

Обзор финансовых рынков

17 марта 2014 г.

Геополитика будоражит рынки

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

МИРОВОЙ РЫНОК

Прошлая неделя была весьма драматичной для фондовых рынков мира. Индексы ведущих западных площадок потеряли за неделю не менее двух процентов. Недельные изменения индексов торговых площадок развивающихся стран были еще более значительными.

Высокая вероятность начала открытых военных действий Российской Федерации на территории Украины, а также возможность введения экономических санкций против России со стороны ведущих западных держав дестабилизировали западные рынки.

Дополнительным отрицательным фактором были экономические показатели Китая, которые по результатам двух первых месяцев 2014 года оказались гораздо хуже ожиданий. В частности, китайский экспорт в феврале показал максимальное сокращение за последние пять лет. Не оправдались прогнозы по росту промышленного производства в КНР за январь-февраль.

Российско-украинский конфликт будет оставаться в центре внимания мирового инвестиционного сообщества и на текущей неделе. В частности, инвесторы будут внимательно следить за действиями политического руководства России в отношении политического статуса Крыма, а также его реакцией на вводимые санкции со стороны западных держав.

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	1841,1	-2,0%	0,1%	-0,4%
FTSE 100 (ВБ)	6527,9	-2,8%	-2,0%	-3,3%
MXME (Вост. Евр.)	161,5	-5,8%	-15,2%	-19,3%
UX (Украина)	1003,6	-7,1%	8,2%	10,3%
RTS (Россия)	1062,5	-8,3%	-20,9%	-26,4%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	268,0	0,0%	0,0%	0,0%
Сталь, долл./т	492,5	1,0%	-0,5%	-2,0%
Нефть, долл./барр.	108,6	-0,4%	-0,5%	-1,5%
Золото, долл./унц.	1385,0	3,7%	4,9%	15,0%

Источник: Bloomberg

www.pumb.ua

Департамент ценных бумаг
ул. Андреевская, 4, г. Киев, Украина 04070
тел. +38 044 231 7380

МАКРОЭКОНОМИКА

Согласно информации Государственной службы статистики, реальный рост ВВП Украины в 2013 году изменился на 0,0%. Номинальный объем ВВП в 2013 году составил 1454,9 млрд. грн. Конечные потребительские расходы увеличились на 5,6%, при этом расходы домохозяйств увеличились на 7,8%. Валовое накопление основного капитала сократилось на 6,6%. Сокращение экспорта товаров и услуг составило 8,8%, а импорта – 5,9%. Дефлятор ВВП в 2013 году составил 3,1%.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе Минфин привлек в госбюджет 684,5 млн. грн., продав трехмесячные ОВГЗ на аукционе, проведенном 12 марта. Таким образом, Минфин вернулся к практике продажи сверхкоротких бумаг для закрытия текущих кассовых разрывов. Попытка продать средне- и долгосрочные ОВГЗ на аукционе 11 марта была безуспешной.

Минфин планирует провести следующий аукцион во вторник 18 марта, однако по состоянию на 17 марта аукцион официально не объявлен.

РЫНОК АКЦИЙ

На прошлой неделе рынок украинских акций находился в нисходящем тренде. Индекс Украинской биржи (УБ) за прошлую неделю потерял 7,1%, закрывшись в пятницу на отметке 1003,6 пункта. Политическая ситуация в стране оставалась крайне сложной, так как угроза открытого военного конфликта с Российской Федерацией на территории Украины оставалась очень высокой.

Поведение фондового рынка на текущей неделе будет определяться последствиями сепаратистского референдума, проведенного на территории АР Крым 16 марта. Конституционный суд Украины признал указанный референдум незаконным, его результаты не были признаны ведущими демократическими странами.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Всю прошлую неделю рынок демонстрировал рост. Во вторник 11 марта торги проходили в диапазоне – 9,23-9,27 грн./долл. США, в среду – 9,3-9,35 грн./долл. США, в четверг – 9,75-9,9 грн./долл. США, в пятницу – 9,9-10,1 грн./долл. США. Во вторник НБУ покупал валюту по официальному курсу 9,2359 грн./долл. США, что стало причиной последующего роста рынка в среду и последующие дни прошлой недели. Также на рынке активно покупали валюту госбанки. Учитывая текущую политическую и экономическую нестабильность в стране, какие-либо прогнозы относительно дальнейшего развития валютного рынка делать сложно.

Максимальные объемы продаж зафиксированы во вторник 11 марта: более 0,8 млрд. долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму более 0,7 млрд. долл. США.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение реального ВВП в 2013 году, %	0,0

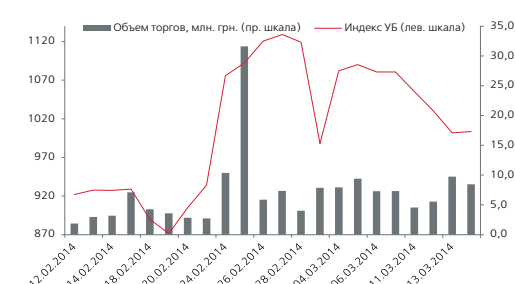
Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн. грн.
12 марта	105 дн.	14,00%	2/2	396,1
12 марта	105 дн.	14,00%	1/1	288,4

Источник: Министерство финансов Украины

ИНДЕКС УБ И ОБЪЕМЫ ТОРГОВ



Источник: Bloomberg

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Большую часть прошлой недели ставки по кредитам на межбанковском рынке оставались высокими. Они снизились лишь в последний торговый день недели пятницу 14 марта. В этот день ставки по кредитам овернайт составляли 0-5%, недельные ресурсы стоили 2-7%, а месячные – 3-9%. Остатки на корреспондентских счетах банков по состоянию на утро пятницы 14 марта превысили 30 млрд. грн.

ДЕПАРТАМЕНТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Трегубенко Марина
Руководитель департамента
+38 044 231 7598
marina.tregubenko@fuib.com

Тимбай Марина
Управление торговых и брокерских операций
+38 044 231 7053
marina.timbay@fuib.com

Ахтырко Евгения
Аналитический отдел
+38 044 231 7380
evgeniya.ahyrko@fuib.com

**УПРАВЛЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ И СТРУКТУРИРОВАНИЯ
ТРАНЗАКЦИЙ**

Зубро Сергей
Начальник управления
+38 044 231 7055
serhiy.zubro@fuib.com

КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Стадник Антон
Начальник управления
+38 044 231 7046
anton.stadnik@fuib.com

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО МАРКЕТИНГА

Кокоба Анна
Управление корпоративных коммуникаций
+38 044 231 7252
anna.kokoba@fuib.com