

Огляд фінансових ринків

17 березня 2014 р.

Геополітика розбурхує ринки

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулий тиждень був дуже драматичним для фондових ринків світу. Індекси провідних західних майданчиків втратили за тиждень не менше двох відсотків. Тижневі зміни індексів торгових майданчиків країн, що розвиваються були ще значнішими. Висока ймовірність початку відкритих військових дій Російської Федерації на території України, а також можливість введення економічних санкцій проти Росії з боку провідних західних держав дестабілізували західні ринки.

Додатковим негативним фактором були економічні показники Китаю, які за результатами двох перших місяців 2014 виявилися набагато гіршими за очікування. Зокрема, китайський експорт в лютому показав максимальне скорочення за останні п'ять років. Не виправдалися прогнози щодо зростання промислового виробництва в КНР за січень-лютий.

Російсько-український конфлікт буде залишатися в центрі уваги світового інвестиційного співтовариства і на поточному тижні. Зокрема, інвестори будуть уважно стежити за діями політичного керівництва Росії щодо політичного статусу Криму, а також його реакцію на санкції з боку західних держав.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	1841,1	-2,0%	0,1%	-0,4%
FTSE 100 (ВБ)	6527,9	-2,8%	-2,0%	-3,3%
МХМЕ (Сх. Євр.)	161,5	-5,8%	-15,2%	-19,3%
UX (Україна)	1003,6	-7,1%	8,2%	10,3%
RTS (Росія)	1062,5	-8,3%	-20,9%	-26,4%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	268,0	0,0%	0,0%	0,0%
Сталь, дол./т	492,5	1,0%	-0,5%	-2,0%
Нафта, дол./бар.	108,6	-0,4%	-0,5%	-1,5%
Золото, дол./унц.	1385,0	3,7%	4,9%	15,0%

Джерело: Bloomberg

www.pumb.ua

Департамент цінних паперів
вул. Андріївська, 4, м. Київ, Україна 04070
тел. +38 044 231 7380

МАКРОЕКОНОМІКА

Згідно інформації Державної служби статистики, реальне зростання ВВП України в 2013 році змінився на 0,0 %. Номінальний обсяг ВВП в 2013 році склав 1454,9 млрд. грн. Кінцеві споживацькі витрати збільшилися на 5,6 %, при цьому витрати домогосподарств збільшилися на 7,8%. Валове нагромадження основного капіталу скоротилося на 6,6%. Скорочення експорту товарів і послуг склало 8,8 %, а імпорту - 5,9 %. Дефлятор ВВП в 2013 році склав 3,1 %.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня Мінфін залучив до держбюджету 684,5 млн грн, продавши тримісячні ОВДП на аукціоні, проведеному 12 березня. Таким чином, Мінфін повернувся до практики продажу над коротких паперів для закриття поточних касових розривів. Спроба продати середньо-і довгострокові ОВДП на аукціоні 11 березня була безуспішною. Мінфін планує провести наступний аукціон у вівторок 18 березня, проте станом на 17 березня аукціон офіційно не оголошено.

РИНОК АКЦІЙ

Минулого тижня ринок українських акцій перебував у нисхідному тренді. Індекс Української біржі (УБ) за минулий тиждень втратив 7,1 %, заклавшись у п'ятницю на позначці 1003,6 пунктів. Політична ситуація в країні залишалася вкрай складною, оскільки загроза відкритого військового конфлікту з Російською Федерацією на території України залишалася дуже високою. Поведінка фондового ринку на поточному тижні визначатиметься наслідками сепаратистського референдуму, проведеного на території АР Крим 16 березня. Конституційний суд України визнав вказаний референдум незаконним, його результати не були визнані провідними демократичними країнами.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Весь минулий тиждень ринок демонстрував зростання. У вівторок 11 березня торги проходили в діапазоні - 9,23-9,27 грн./дол. США, у середу - 9,3-9,35 грн./дол. США, в четвер - 9,75-9,9 грн. / дол.США, у п'ятницю - 9,9-10,1 грн./дол. США. У вівторок НБУ купував валюту за офіційним курсом 9,2359 грн./дол. США, що стало причиною подальшого зростання ринку в середу і наступні дні минулого тижня. Також на ринку активно купували валюту держбанки. Враховуючи поточну політичну та економічну нестабільність в країні, будь-які прогнози щодо подальшого розвитку валютного ринку робити складно. Максимальні обсяги продажів зафіксовані у вівторок 11 березня: більше 0,8 млрд. дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,7 млрд. дол. США.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реального ВВП у 2013 році, %	0,0

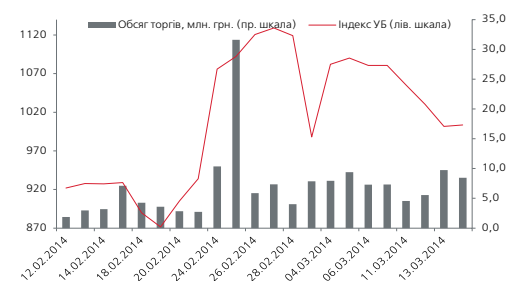
Джерело: Державна Служба Статистики

РЕЗУЛЬТАТИ РОЗМІЩЕННЯ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Сред. зваж. ставка	К-ть поданих/задовол. заявок	Залуч. сума, млн. грн.
12 бер.	105 дн.	14,00%	2/2	396,1
12 бер.	105 дн.	14,00%	1/1	288,4

Джерело: Міністерство фінансів України

ІНДЕКС УБ ТА ОБСЯГИ ТОРГІВ



Джерело: Bloomberg



МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Більшу частину минулого тижня ставки за кредитами на міжбанківському ринку залишалися високими. Вони знизилися лише в останній торговий день тижня п'ятницю 14 березня. У цей день ставки по кредитах овернайт становили 0-5 %, тижневі ресурси коштували 2-7 %, а місячні - 3-9 %. Залишки на кореспондентських рахунках банків станом на ранок п'ятниці 14 березня перевищили 30 млрд грн.



ДЕПАРТАМЕНТ ЦІННИХ ПАПЕРІВ

Трегубенко Марина
Керівник департаменту
+38 044 231 7598
marina.tregubenko@fuib.com

Тимбай Марина
Управління торгових та брокерських операцій
+38 044 231 7053
marina.timbay@fuib.com

Ахтирко Євгенія
Аналітичний відділ
+38 044 231 7380
evgeniya.ahitirko@fuib.com

УПРАВЛІННЯ МІЖНАРОДНОГО ФІНАНСУВАННЯ ТА СТРУКТУРУВАННЯ ТРАНЗАКЦІЙ

Зубро Сергій
Начальник управління
+38 044 231 7055
serhiy.zubro@fuib.com

КАЗНАЧЕЙСЬКЕ УПРАВЛІННЯ

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

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГІЧНОГО МАРКЕТИНГУ

Кокоба Анна
Управління корпоративних комунікацій
+38 044 231 7252
anna.kokoba@fuib.com