

Огляд фінансових ринків

30 червня 2015 р.

Драма вихідного дня

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Основним чинником, що визначає динаміку фондових ринків минулого тижня, були результати переговорів щодо розв'язання боргових проблем Греції. З понеділка до п'ятниці надходили новини, які показували, що прогресу в переговорах практично немає. Грецька влада і кредитори обмінювалися пакетами пропозицій, вносили поправки, проте консенсусу так і не досягли. У четвер і п'ятницю Європейський центробанк утримався від розширення екстреного кредитування банків Греції.

Хоча надія на прогрес у переговорах була дуже слабкою, фондовий ринок пережив тиждень досить спокійно. Основні негативні новини тижня надійшли після того, як ринки закрилися в п'ятницю. Лідери ЄС назвали суботу останнім днем для досягнення згоди з Грецією. Прем'єр-міністр Греції Алексіс Ципрас оголосив у п'ятницю ввечері референдум щодо пропозицій міжнародних кредиторів. Стало зрозуміло, що уряд Греції відхилив пропозиції кредиторів, і країна впритул наблизилася до дефолту.

Поточний тиждень буде дуже складним для фінансових ринків. Гравці фінансового ринку повинні оцінити, як дуже ймовірний дефолт Греції може відбитися на стані фінансової системи єврозони і світу.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2101,5	-0,4%	-1,0%	2,1%
FTSE 100 (ВБ)	6753,7	0,6%	-4,0%	2,9%
МХМЕ (Сх. Євр.)	139,3	-1,5%	-5,4%	15,9%
UX (Україна)	1024,6	1,7%	2,8%	-0,8%
RTS (Росія)	943,0	-2,5%	-6,8%	19,3%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	180,0	-0,6%	0,0%	-23,4%
Сталь, дол./т	358,0	-1,4%	-4,5%	-11,2%
Нафта, дол./бар.	63,3	0,4%	1,9%	10,3%
Золото, дол./унц.	1174,6	-2,1%	-1,1%	-0,8%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Заробітна плата

Згідно з інформацією Державної служби статистики, заробітна плата в Україні в травні 2015 року в реальному вимірі скоротилася на 27,6% порівняно з травнем 2014 року. За результатами січня-травня падіння реальної зарплати склало 23,5% рік до року.

Основними причинами скорочення реальної зарплати є рекордно висока інфляція і скорочення економіки країни.

Середня зарплата штатних працівників у травні становила 4042 грн, що на 17,8% вище від середньої зарплати в травні 2014 року. Найбільш низький рівень зарплати зафіксований у Чернівецькій, Тернопільській та Херсонській областях, а найвищий - в Києві, Донецькій та Дніпропетровській областях.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня після майже тримісячної перерви Мінфін відновив аукціони з розміщення ОВДП. 23 червня в держбюджет було залучено 140,0 млн дол. США (еквівалент 3,0 млрд грн) шляхом розміщення річних облігацій, номінованих в доларах США.

На участь в аукціоні було подано шість заявок, три з яких були задоволені. Середньозважений рівень доходності за вказаними облігаціями склав 8,66% річних.

Поновлення аукціонів з первинного розміщення ОВДП вказує на поступову нормалізацію ситуації на фінансовому ринку країни, зокрема, на збільшення обсягу вільної ліквідності.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня НБУ виділив одному банку кредит рефінансування на суму 77,5 млн грн під 30,0% річних строком на 89 днів. Кредити овернайт банкам минулого тижня не виділялися.

Шляхом розміщення депозитних сертифікатів протягом минулого тижня Нацбанк залучив 49,8 млрд грн проти 50,9 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 32,1 млрд грн.

Загальний рівень ліквідності банківської системи минулого тижня досяг найвищого рівня з початку поточного року. Зростанню сприяло збільшення обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті.

РИНОК АКЦІЙ

Минулого тижня український ринок акцій частково відновив втрачені позиції. Протягом тижня індекс Української біржі (УБ) збільшився на 1,7% і в п'ятницю 26 червня закотився на позначці 1024,62 пункту.

Минулий тиждень був відносно спокійним з точки зору політичної та військової обстановки, тому інвестори скористалися можливістю, щоб стабілізувати індекс на позначці вище 1020 пунктів.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реальної зарплати у травні, % рік до року	-27,6

Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ РОЗМІЩЕННЯ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих/задовл. заявок	Залуч. сума, млн дол. США
23 червня	364 дн. дол.	8,66%	6/3	140,0

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулий тиждень був спокійним для валютного ринку України. Протягом тижня курс гривні до долара трохи зміцнівся. У понеділок 22 червня курс стартував з позначки 21,75/21,85 грн / дол. США, поступово знижувався протягом трьох наступних днів і до кінця тижня зафіксувався на рівні 21,00/21,01 грн/дол. США.

Найбільший обсяг торгів був зафіксований в п'ятницю 26 червня - 296,7 млн дол. США (в еквіваленті), тільки американської валюти було продано на суму 212,0 млн дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня вартість кредитів овернайт на міжбанківському ринку не змінилася і становила 20-23% річних. У той же час вартість тижневих і місячних ресурсів знизилася до 19-21% річних. Перевищення вартості кредитів овернайт над вартістю більш довгих ресурсів вказує на недосконалість українського ринку, яка є наслідком малих обсягів і відносно низької ліквідності.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках більшу частину тижня становив близько 23 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 26 червня залишки склали 23,3 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ, kurs.com.ua

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015
ВВП, %	-6,8	-
Промислове виробництво, %	-10,7	-20,7 (травень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	58,4 (травень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	42,0 (травень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-0,5 (січень-квітень)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,97	21,31 (січень-травень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,79	21,09 (кінець травня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-4,2 (січень-травень)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ



ДЕПАРТАМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Стадник Антон
Керівник департаменту
+38 044 231 7046
anton.stadnik@fuiib.com

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

Ахтирко Євгенія
Аналітичний відділ
+38 044 231 7380
evgeniya.ahtirko@fuiib.com

УПРАВЛІННЯ МІЖНАРОДНОГО ФІНАНСУВАННЯ ТА СТРУКТУРУВАННЯ ТРАНЗАКЦІЙ

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

УПРАВЛІННЯ ТРАНЗАКЦІЙНИХ ПОСЛУГ

Гурбан Антон
Начальник управління
+38 044 231 7530
anton.gurban@fuiib.com

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГІЧНОГО МАРКЕТИНГУ

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