

Обзор финансовых рынков

27 июля 2015 г.

Обвал по всем направлениям

МИРОВОЙ РЫНОК

Эйфория рынков, связанная с долгожданным и несколько неожиданным счастливым разрешением проблемы государственных долгов Греции, оказалась недолговечной. На прошлой неделе рынки значительно просели, причем обвал коснулся не только фондовых, но и сырьевых рынков. В частности, цена на золото на прошлой неделе опустилась до пятилетнего минимума.

Как и ожидалось, инвесторы стали уделять больше внимания финансовым показателям ведущим мировых корпораций и макроэкономическим новостям. Участники рынка были разочарованы показателями высокотехнологичных компаний и признались, что их ожидания были завышены.

Прибыль и выручка компании Apple по итогам прошлого квартала превзошли ожидания рынка, но продажи iPhone не дотянули до консенсус-прогноза. Компания Microsoft понесла наибольший в своей истории убыток в связи со списаниями после покупки Nokia.

Тем временем Греция начала выполнять свои обязательства в рамках достигнутого соглашения с кредиторами. С 20 июля НДС на продукты питания и услуги ресторанов будет увеличен до 23%. Греческий парламент принял пакет реформ, а в пятницу 24 июля стартовали переговоры с кредиторами.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2079,7	-2,2%	-1,4%	1,0%
FTSE 100 (ВБ)	6579,8	-2,9%	-3,9%	0,2%
MSCI (Вост. Евр.)	128,9	-4,8%	-8,6%	7,3%
UX Index	983,5	0,2%	-3,4%	-4,8%
RTS (Россия)	859,1	-5,8%	-9,7%	8,7%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	184,0	-2,4%	2,2%	-21,7%
Сталь, долл./т	333,0	0,0%	-7,0%	-17,4%
Нефть, долл./барр.	54,6	-4,3%	-14,0%	-4,7%
Золото, долл./унц.	1098,4	-3,1%	-6,5%	-7,2%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Заработная плата

Согласно информации Государственной службы статистики, заработная плата в Украине в июне 2015 года в реальном измерении сократилась на 26,3% по сравнению с июнем 2014 года. По результатам первого полугодия падение реальной зарплаты составило 23,9% год к году.

Основными причинами сокращения реальной зарплаты является рекордно высокая инфляция и сокращение экономики страны.

Средняя зарплата штатных работников в июне составляла 4299 грн, что на 19,9% выше средней зарплаты в июне 2014 года. Самый низкий уровень зарплаты зафиксирован в Черновицкой, Тернопольской и Херсонской областях, а наиболее высокий – в Киеве, Донецкой и Днепропетровской областях.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе Минфин привлек в госбюджет Украины 205,2 млн долл. США путем размещения ОГВЗ на первичном аукционе 21 июля.

На аукционе были удовлетворены все шесть заявок, которые были поданы. Желаемый диапазон доходности за однолетние ОВГЗ, номинированные в долларах США, был от 8,50% до 8,85% годовых. Средневзвешенный уровень доходности составил 8,79% годовых.

ОПЕРАЦИИ НБУ

На прошлой неделе НБУ не выделял кредиты для поддержки ликвидности банков.

Путем размещения депозитных сертификатов в течение прошлой недели Нацбанк привлек 61,7 млрд грн против 35,8 млрд грн, привлеченных неделей ранее. При этом объем депозитных сертификатов овернайт, выданных за этот период, составил 41,2 млрд грн.

В течение прошлой недели общий уровень ликвидности банковской системы увеличился и достиг наивысшей отметки с начала года. Рост ликвидности произошел благодаря увеличению депозитных сертификатов НБУ, находящихся в обороте.

РЫНОК АКЦИЙ

К концу прошлой недели рынок украинских акций прервал нисходящий тренд. По итогам недели индекс Украинской биржи (УБ) увеличился на 0,4% закрылся в пятницу 24 июля на отметке 983,47 пункта.

Очевидно, украинский рынок отреагировал на то, что в пятницу 24 июля Министерство финансов Украины погасило очередной купон на сумму 120 млн долл. США по еврооблигациям.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе межбанк торговался в следующих диапазонах: в понедельник 20 июля – 22,00/22,20 грн/долл. США, во вторник 21

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение реальной зарплаты в июне, % год к году	-26,3

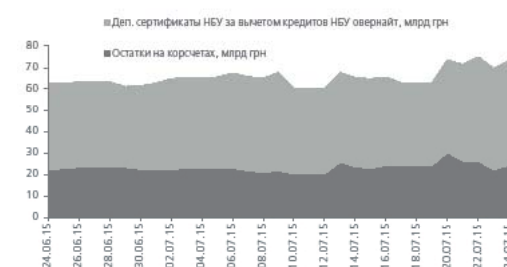
Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн долл. США
21 июля	364 дн. долл.	8,79%	6/6	205,2

Источник: Министерство финансов Украины

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

июля – 22,00/22,15 грн/долл. США, в среду 22 июля – 22,05/22,15 грн/долл. США, в четверг 23 июля – 22,05/22,15 грн/долл. США, в пятницу 24 июля - 22,10/22,25 грн/долл. США.

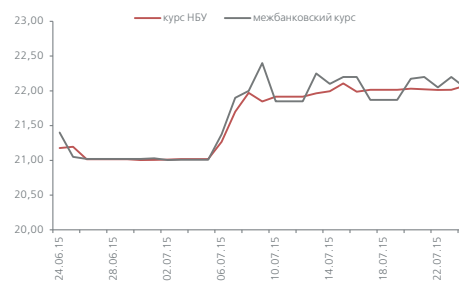
Максимальные объемы продаж зафиксированы 24 июля: более 0,353 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму более 0,276 млрд долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

К концу прошлой недели стоимость ресурсов на межбанковском кредитном рынке продолжала снижаться. Независимо от уровня срочности стоимость ресурсов составляла к концу недели составляла 16-19% годовых.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков на прошлой неделе колебался от 22 до 30 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 24 июля остатки составляли 24,3 млрд грн.

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ, kurs.com.ua

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015
ВВП, %	-6,8	–
Промышленное производство, %	-10,7	-18,1 (июнь)
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	57,5 (июнь)
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	37,9 (июнь)
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-5,4	-0,4 (январь-май)
Официальный обменный курс, средний за год, грн/долл. США	11,89	
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, средний за год, грн/долл. США	11,97	21,48 (январь-июнь)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,79	21,01 (конец июня)
Активы банковской системы, % роста	3,0	-4,2 (январь-май)

Источник: Государственная служба статистики, НБУ

ДЕПАРТАМЕНТ ИНВЕСТИЦИОННОГО БИЗНЕСА

Стадник Антон
Руководитель департамента
+38 044 231 7046
anton.stadnik@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.ahtirko@fuib.com

УПРАВЛЕНИЕ ТРАНЗАКЦИОННЫХ УСЛУГ

Гурбан Антон
Начальник управления
+38 044 231 7530
anton.gurban@fuib.com

**УПРАВЛЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ И СТРУКТУРИРОВАНИЯ
ТРАНЗАКЦИЙ**

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

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО МАРКЕТИНГА

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