

Огляд фінансових ринків

27 липня 2015 р.

Обвал по всіх напрямках

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Ейфорія ринків, пов'язана з довгоочікуваним і дещо несподіваним щасливим вирішенням проблеми державних боргів Греції, виявилася недовговічною. Минулого тижня ринки значно просіли, причому обвал торкнувся не тільки фондових, але і сировинних ринків. Зокрема, ціна на золото минулого тижня опустилася до п'ятирічного мінімуму.

Як і очікувалося, інвестори стали приділяти більше уваги фінансовим показникам провідних світових корпорацій і макроекономічних новин. Учасники ринку були розчаровані показниками високотехнологічних компаній і зізналися, що їх очікування були завищені.

Прибуток і виручка компанії Apple, за підсумками минулого кварталу перевершили очікування ринку, але продажі iPhone не дотягли до консенсус-прогнозу. Компанія Microsoft зазнала найбільшого у своїй історії збитку у зв'язку зі списаннями після покупки Nokia.

Тим часом Греція почала виконувати свої зобов'язання в рамках досягнутої угоди з кредиторами. З 20 липня ПДВ на продукти харчування та послуги ресторанів буде збільшений до 23%. Грецький парламент прийняв пакет реформ, а в п'ятницю 24 липня стартували переговори з кредиторами.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2079,7	-2,2%	-1,4%	1,0%
FTSE 100 (ВБ)	6579,8	-2,9%	-3,9%	0,2%
MXME (Сх. Євр.)	128,9	-4,8%	-8,6%	7,3%
UX (Україна)	983,5	0,2%	-3,4%	-4,8%
RTS (Росія)	859,1	-5,8%	-9,7%	8,7%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	184,0	-2,4%	2,2%	-21,7%
Сталь, дол./т	333,0	0,0%	-7,0%	-17,4%
Нафта, дол./бар.	54,6	-4,3%	-14,0%	-4,7%
Золото, дол./унц.	1098,4	-3,1%	-6,5%	-7,2%

Джерело: Thomson Reuters

МАКРОЕКОНОМІКА

Заробітна плата

Згідно з інформацією Державної служби статистики, заробітна плата в Україні в червні 2015 року в реальному вимірі скоротилася на 26,3% порівняно з червнем 2014 року. За результатами півріччя падіння реальної зарплати склало 23,9% рік до року.

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

Середня зарплата штатних працівників у червні становила 4299 грн, що на 19,9% вище від середньої зарплати в червні 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 Мінфін залучив до держбюджету України 205,2 млн дол. США шляхом розміщення ОВДП на первинному аукціоні 21 липня.

На аукціоні були задоволені всі шість заявок, які були подані. Бажаний діапазон прибутковості за однорічні ОВДП, номіновані в доларах США, був від 8,50% до 8,85% річних. Середньозважений рівень прибутковості склав 8,79% річних.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня НБУ не виділяв кредити для підтримки ліквідності банків.

Шляхом розміщення депозитних сертифікатів протягом минулого тижня Нацбанк залучив 61,7 млрд грн проти 35,8 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 41,2 млрд грн.

Протягом минулого тижня загальний рівень ліквідності банківської системи збільшився і досяг найвищої позначки з початку року. Зростання ліквідності відбулося завдяки збільшенню депозитних сертифікатів НБУ, що знаходяться в обігу.

РИНОК АКЦІЙ

До кінця минулого тижня ринок українських акцій перервав спадний тренд. За підсумками тижня індекс Української біржі (УБ) збільшився на 0,4% і закотився в п'ятницю 24 липня на позначці 983,47 пункту.

Очевидно, український ринок відреагував на те, що в п'ятницю 24 липня Міністерство фінансів України погасило черговий купон на суму 120 млн дол. США за єврооблігаціями.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 20 липня – 22,00/22,20 грн/дол. США, у вівторок 21 липня – 22,00/22,15 грн/дол. США, у середу 22 липня – 22,05/22,15

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реальної заробітної плати в травні, % рік до року	-26,3

Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ РОЗМІЩЕННЯ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих/задовл. заявок	Залуч. сума, млн дол. США
21 липня	364 дн. дол.	8,79%	6/6	205,2

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

грн/дол. США, у четвер 23 липня – 22,05/22,15 грн/дол. США, у п'ятницю 24 липня – 22,10/22,25 грн/дол. США.

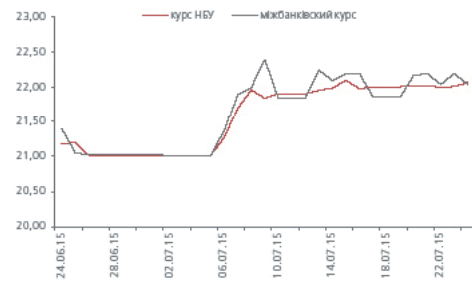
Максимальні обсяги продажів зафіксовані 24 липня: понад 0,353 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,276 млрд. дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

До кінця минулого тижня вартість ресурсів на міжбанківському кредитному ринку продовжувала знижуватися. Незалежно від рівня терміновості вартість ресурсів до кінця тижня становила 16-19% річних.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків минулого тижня коливався від 22 до 30 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 24 липня залишки склали 24,3 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	-18,1 (червень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	57,5 (червень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	37,9 (червень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-0,3 (січень-травень)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,97	21,48 (січень-червень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,79	21,01 (кінець червня)
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.ahitirko@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