

Огляд фінансових ринків

17 серпня 2015 р.

Юань і світ

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Основною новиною минулого тижня на фінансових ринках стала девальвація китайської валюти. Центральний банк Китаю у вівторок 11 серпня знизив довідковий курс юаня на 1,9%, чого не відбувалося з 1994 року. Народний банк Китаю (НБК) пообіцяв, що надалі його довідковий курс буде визначатися з урахуванням рівня на закриття попередньої сесії на відкритому ринку. Протягом дня вартість юаня на торгах може відхилитися від довідкового курсу не більше ніж на 2% в будь-яку сторону.

Після рекордної девальвації у вівторок курс юаня опустився на ринкових торгах на максимальні за два десятиліття 1,8%, а в середу впав ще на 2%. У середу НБК встановив офіційний курс юаня на 1,6% нижче рівня, оголошеного центробанком на 11 серпня, тобто він врахував напрямок змін на ринку, але не в повному обсязі відбив їх величину.

Різка девальвація китайської валюти викликала замішання на ринках капіталу. Найбільше падіння було зафіксовано на азіатських ринках. У той же час, для ринку США ця новина виявилася не настільки односторонньою. Девальвація китайської валюти може заважати покращенню торгового балансу країни, і це може призвести до того, що центральний банк США буде змушений відкласти підняття базової ставки з вересня на пізніший термін.

Британський індекс FTSE 100 за тиждень втратив 2,5% і повернувся на позиції початку поточного року. Статистика по країнах Єврозони показала, що економіка регіону відновлюється дуже повільно, а оцінки прогнозистів занадто оптимістичні. Економіка Німеччини в другому кварталі збільшилася на 0,4% порівняно з попередніми трьома місяцями. При цьому аналітики очікували зростання на 0,5%. Обсяг ВВП Франції у другому кварталі не змінився в порівнянні з попередніми трьома місяцями, тоді як прогнозисти очікували підвищення на 0,2%.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2091,5	0,7%	-0,8%	1,6%
FTSE 100 (ВБ)	6550,7	-2,5%	-3,0%	-0,2%
МХМЕ (Сх. Євр.)	126,7	0,6%	-6,2%	5,4%
UX (Україна)	990,6	2,7%	-0,6%	-4,1%
RTS (Росія)	835,2	0,3%	-8,2%	5,6%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	172,0	-1,7%	-8,8%	-26,8%
Сталь, дол./т	323,0	0,0%	-3,0%	-19,9%
Нафта, дол./бар.	49,0	0,9%	-14,1%	-14,5%
Золото, дол./унц.	1113,7	1,8%	-3,1%	-5,9%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Сільськогосподарське виробництво

Згідно з інформацією Державної служби статистики, сільськогосподарське виробництво в січні-липні 2015 року скоротилося на 3,5% порівняно з аналогічним періодом 2014 року.

Виробництво продукції рослинництва за цей період скоротилося на 2% рік до року. Скорочення виробництва пов'язане переважно зі зниженням врожайності основних сільгоспкультур.

Виробництво продукції тваринництва у січні-липні скоротилося на 5,5% рік до року. Зокрема, виробництво м'яса скоротилося на 2,4%, молока - на 4,5%, яєць - на 14,2%.

Загальний обсяг реалізованої аграрними підприємствами особисто виробленої продукції зменшився на 0,2% рік до року, у тому числі продукції тваринництва - на 0,2%, рослинництва - збільшився на 3,3%.

Середні ціни продажу аграрної продукції сільгосп підприємствами у січні-липні збільшилися на 57% рік до року, у тому числі продукції рослинництва - на 70%, тваринництва - на 47%.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня Мінфін не проводив аукціони з первинного розміщення облігацій внутрішньої позики. Останнє розміщення проводилося 21 липня.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

12-14 серпня НБУ щодня виділяв кредити овернайт у розмірі 29 млн грн для підтримки ліквідності банків. Кредит виділявся одному банку під 33% річних.

Шляхом розміщення депозитних сертифікатів протягом минулого тижня Нацбанк залучив 51,7 млрд грн проти 62,6 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 35,5 млрд грн.

Протягом тижня загальний рівень ліквідності банківської системи збільшився і знаходився на максимальних з початку року рівнях. Зростання ліквідності відбулося переважно за рахунок збільшення обсягу депозитних сертифікатів НБУ, що знаходяться в обігу.

РИНОК АКЦІЙ

Український ринок акцій частково відіграв втрати кількох останніх тижнів. Протягом минулого тижня індекс Української біржі збільшився на 2,5% і закритися в п'ятницю на позначці 990,60 пункту.

Низька капіталізація і мала кількість учасників роблять український ринок акцій слобопрогнозованим.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва у січні-червні, % рік до року	-3,5

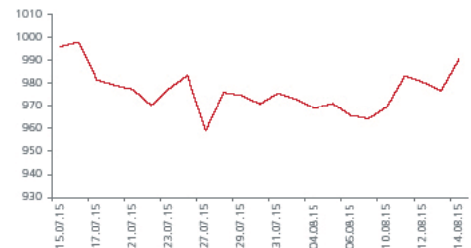
Джерело: Державний комітет статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

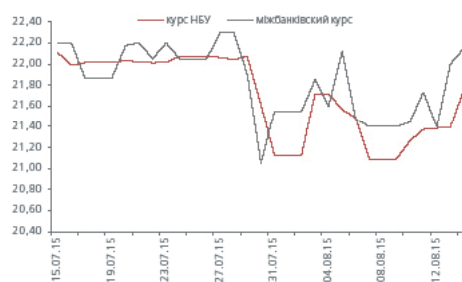
Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 10 серпня – 21,25/21,50 грн/дол. США, у вівторок 11 серпня – 21,30/21,60 грн/дол. США, у середу 12 серпня – 21,30/21,60 грн/дол. США, у четвер 13 серпня – 21,30/21,60 грн/дол. США, у п'ятницю 14 серпня – 21,60/22,10 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 12 серпня: понад 0,303 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,227 млрд. дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня ставки на міжбанківському кредитному ринку не змінилися: кредити овернайт видавалися під 16-19% річних, а тижневі і місячні ресурси коштували 17-20% і 18-21% річних відповідно.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків минулого тижня коливався від 24 до 27 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 14 серпня залишки склали 25,5 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	55,3 (липень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	37,0 (липень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-0,2 (січень-червень)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,97	21,53 (січень-липень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,79	21,13 (кінець липня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-5,1 (січень-червень)

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