

Огляд фінансових ринків

19 жовтня 2015 р.

Топтання на місці

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулий тиждень минув доволі мляво на фондових майданчиках світу. Крива цін на нафту розгорнулася, почавши низхідний тренд, а ринки акцій залишилися без основного драйвера зростання, який діяв тижнем раніше.

Фондовий ринок США показав невелике зростання на відсутності поганих новин. Незважаючи на те, що економіка країни ще не вийшла на стійке зростання, державні фінанси країни прийшли у хорошу форму: дефіцит бюджету США став мінімальними за вісім років. Американські споживачі почувають себе досить впевнено: індекс споживчої довіри в жовтні виріс більше від прогнозів.

У той же час, споживчий ринок Європи, як і раніше, залишається слабким місцем.

У вересні в єврозону знову повернулася дефляція: споживчі ціни впали на 0,1%, що свідчить про слабку споживчу активність жителів єврозони.

Стан китайської економіки продовжує викликати занепокоєння. Імпорт країни падає 11 місяців поспіль, що є найтривалішим періодом безперервного падіння за останні шість років. Продажі автомобілів у Китаї в поточному році ростуть мінімальними темпами за три роки.

До кінця минулого тижня девальвація долара США по відношенню до євро призупинилася. Американська валюта почала дорожчати в очікуванні даних щодо споживчої довіри і промислового виробництва у США. Перший показник перевершив очікування прогнозистів, а другий збігся з очікуваннями. Ці фактори пересилили невпевненість валютних трейдерів щодо політики Федеральної резервної системи США щодо строків зміни ставок.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2033,1	0,9%	1,9%	-1,3%
FTSE 100 (ВБ)	6378,0	-0,6%	2,4%	-2,9%
МХМЕ (Сх. Євр.)	128,9	-1,2%	2,3%	7,3%
UX (Україна)	805,0	-4,6%	-16,4%	-22,1%
RTS (Росія)	881,2	-0,5%	5,2%	11,4%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	183,5	5,5%	14,7%	-21,9%
Сталь, дол./т	278,0	-1,8%	-10,3%	-31,0%
Нафта, дол./бар.	50,5	-4,2%	1,4%	-12,0%
Золото, дол./унц.	1176,9	1,7%	5,2%	-0,6%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Сільське господарство

За результатами січня-вересня виробництво сільськогосподарської продукції в Україні скоротилося на 5,3% порівняно з аналогічним періодом 2014 року. Виробництво продукції рослинництва за цей період скоротилося на 5,4%, а продукції тваринництва – на 5,1%.

Скорочення виробництва в рослинництві переважно пов'язане з більш низькою врожайністю основних сільгоспкультур. Станом на 1 жовтня 2015 року в порівнянні з початком жовтня 2014 року загальне поголів'я великої рогатої худоби скоротилося на 6,1%, свиней – на 2,8%, птиці – на 3,6%. Виробництво м'яса в січні-вересні скоротилося на 1,4%, молока – на 4,4%, яєць – на 14,6% рік до року.

Загальний обсяг реалізованої аграрними підприємствами особисто виробленої продукції за січень-вересень збільшилася на 1,2%, у тому числі реалізація продукції рослинництва збільшилася на 4,3%, а реалізація продукції тваринництва зменшилася на 5,3%. Середні ціни реалізації сільгосппродукції в січні-вересні збільшилися на 54% рік до року, а у вересні в порівнянні з серпнем – знизилися на 7%.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

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

ОПЕРАЦІЇ НБУ

12 жовтня НБУ виділив кредит овернайт одному банку в розмірі 24 млн грн під 24%. 15 жовтня НБУ надав кредит рефінансування одному банку на термін 89 днів у розмірі 75 млн грн під 22%.

Шляхом розміщення депозитних сертифікатів протягом чотирьох робочих днів минулого тижня Нацбанк залучив 50,5 млрд грн проти 68,2 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 25,9 млрд грн. Дев'ять банків придбали депозитні сертифікати терміном 83 дні на загальну суму 1,5 млрд грн; середньозважена ставка за вказаними сертифікатами склала 21,6% річних. Тижнем раніше середньозважена ставка за депозитними сертифікатами з терміном обігу 84 дні становила 21,71% річних.

У п'ятницю 16 жовтня рівень ліквідності банківської системи досяг найвищого рівня з початку року. Збільшення відбулося за рахунок як збільшення обсягу депозитних сертифікатів в обігу, так і зростання залишків на коррахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

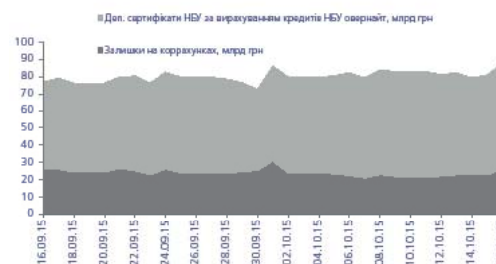
Низхідний тренд на ринку українських акцій минулого тижня посилювався. За результатами тижня індекс Української біржі (УБ) знизився на 4,6%, а втрати з початку року перевищили 20%. У п'ятницю 16 жовтня індекс УБ закрався на позначці 804,99 пункту.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

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

Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

Крім слабких макроекономічних показників країни і зовнішнього негативного фону ситуація на українському ринку капіталу ускладнюється у зв'язку з посиленням політичної невизначеності напередодні виборів до місцевих органів влади, які повинні пройти 25 жовтня.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Більшу частину минулого тижня курс гривні до долара США продовжував девальвувати. Міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 12 жовтня – 21,75/22,05 грн/дол. США, у вівторок 13 жовтня – 21,80/22,10 грн/дол. США, у четвер 15 жовтня – 21,60/21,80 грн/дол. США, у п'ятницю 16 жовтня – 21,15/21,45 грн/дол. США.

Максимальні обсяги продажів зафіксовані 16 жовтня: понад 0,409 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,305 млрд. дол. США.

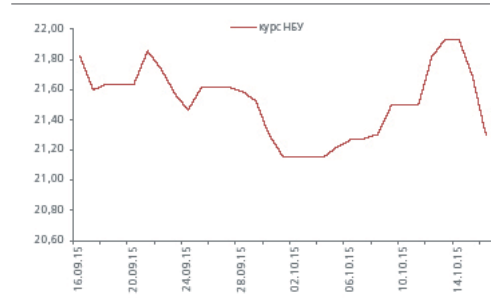
НБУ щодня проводив аукціони з купівлі валюти. Середньозважений курс купівлі був максимальним у вівторок 13 жовтня – 22,00 грн/дол. США. У четвер і п'ятницю середньозважений курс купівлі знижувався і у п'ятницю 16 жовтня становив 21,35 грн / дол. США. За тиждень в учасників ринку було куплено 111,5 млн дол. США проти 90,9 млн дол. США, куплених тижнем раніше.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

На минулому тижні розмір ставок овернайт на міжбанківському кредитом ринку не змінився і становив 18-19% річних, тижневі ресурси коштували 19-21%, а місячні - 20-21%.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків протягом тижня знаходився на рівні 22-23 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 16 жовтня залишки зросли до 26,2 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ, kurs.com.ua

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015
ВВП, %	-6,8	-14,6 (I квартал)
Промислове виробництво, %	-10,7	-5,8 (серпень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	51,9 (вересень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	32,5 (вересень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-0,5 (січень-серпень)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,97	21,58 (січень-вересень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,79	21,30 (кінець вересня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-6,8 (січень-серпень)

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