

Обзор финансовых рынков

16 ноября 2015 г.

Большие потери

МИРОВОЙ РЫНОК

Американский фондовый рынок резко обвалился в пятницу 13 ноября. Индекс S&P 500 за неделю потерял 3,6%, что является наибольшим недельным спадом за несколько последних месяцев. Слабые данные по розничному рынку и обвал цен на рынках сырья привели к снижению спроса на акции.

Инвесторы были разочарованы слабыми финансовыми показателями крупнейших американских универмагов Nordstrom Inc. и J.C. Penney Co. Розничные продажи в США в октябре выросли всего лишь на 0,1% вследствие низких продаж бензина на заправках, продаж автомобильных дилеров и продовольственных магазинов. Аналитики ожидали роста показателя на 0,4%.

Цены производителей США в октябре снизились на 0,4% вместо ожидаемого роста.

Медвежьи настроения быстро возобладали, и довольно хорошие показатели индекса потребительского доверия за ноябрь уже не могли остановить стремительно падающий рынок. Рынок акций США снова оказался в минусе по отношению к началу года.

Настроения на европейских фондовых площадках были не лучше. Британский индекс FTSE 100 за неделю уменьшился на 3,7%.

В своем выступлении в Европарламенте глава Европейского центрального банка (ЕЦБ) Марио Драги заявил о наличии «очевидных» понижающих рисков в экономике еврозоны и ослаблении инфляционной динамики. Эти слова повысили ожидания, что ЕЦБ увеличит объемы денежного стимулирования в декабре, однако увеличили опасения за общее состояние европейской экономики.

Курс евро-доллар в течение недели был довольно волатильным, по итогу недели евро показало незначительное укрепление относительно доллара. В пятницу 13 ноября торги по паре евро-доллар закрылись на отметке 1,0777 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2023,0	-3,6%	1,4%	-1,7%
FTSE 100 (ВБ)	6118,3	-3,7%	-2,4%	-6,8%
MSCI (Вост. Евр.)	117,4	-3,8%	-8,5%	-2,3%
UX Index	739,04	-3,4%	-12,5%	-28,5%
RTS (Россия)	814,9	-4,6%	-5,6%	3,1%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	189,5	3,6%	3,3%	-19,4%
Сталь, долл./т	265,0	0,0%	-4,7%	-34,2%
Нефть, долл./барр.	43,6	-8,0%	-11,3%	-23,9%
Золото, долл./унц.	1083,3	-0,5%	-8,6%	-8,5%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Распределение количества работников по размерам зарплаты

Согласно данным Государственной службы статистики, в сентябре 2015 года начисленная зарплата 77% штатных работников была меньше 5000 грн, зарплату более 10000 грн получали 4,9% штатных работников.

В промышленности доля работников, начисленная зарплата которых была меньше 5000 грн составляла 64,2%. Наибольшая доля работников с зарплатой 5000 грн и выше была зафиксирована в деятельности в сфере транспорта, а также в финансовой и страховой деятельности (44,5% и 52,0% соответственно).

Доля штатных работников, которые полностью отработали сентябрь 2015 года и имели начисления в рамках минимальной зарплаты составляла 0,8%.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе Минфин не проводил аукционы по первичному размещению облигаций внутреннего займа. Последнее размещение проводилось 21 июля.

ОПЕРАЦИИ НБУ

На прошлой неделе НБУ не выделял кредиты рефинансирования для поддержки ликвидности банковской системы.

Путем размещения депозитных сертификатов в течение 9-12 ноября Нацбанк привлек 47,4 млрд грн против 79,5 млрд грн, привлеченных неделей ранее. При этом объем депозитных сертификатов овернайт, выданных за этот период, составил 29,9 млрд грн. Средневзвешенная ставка размещения наиболее длинных (трехмесячных) сертификатов на прошлой неделе увеличилась с 21,24% до 21,37%.

На прошлой неделе уровень ликвидности банковской системы не изменился. Снижение объема депозитных сертификатов, находящихся в обороте, был скомпенсирован ростом остатков на корреспондентских счетах банков.

РЫНОК АКЦИЙ

Прошлую неделю рынок украинских акций закончил снова в минусе. По результатам недели индекс Украинской биржи (УБ) уменьшился на 3,4% и в пятницу 13 ноября закрылся на отметке 739,04 пункта.

На прошлой неделе украинский парламент все же проголосовал за ряд законов, необходимых для получения Украиной безвизового статуса с Евросоюзом. Однако этот факт не смог преломить нисходящий тренд на рынке украинских акций. Нисходящий тренд вряд ли будет сломлен на текущей неделе, поскольку на мировом финансовом рынке возобладали медвежьи настроения.

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

ИНДЕКС УБ



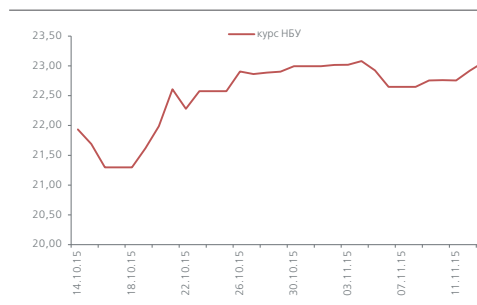
Источник: Thomson Reuters

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе курс украинской гривны к доллару США снова превысил отметку 23 грн/долл. США. В течение недели межбанк торговался в следующих диапазонах: в понедельник 9 ноября – 22,75/22,90 грн/долл. США, во вторник 10 ноября – 22,65/22,75 грн/долл. США, в среду 11 ноября – 22,95/23,00 грн/долл. США, в четверг 12 ноября – 22,95/23,05 грн/долл. США, в пятницу 13 ноября – 23,15/23,25 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 9 ноября: более 0,357 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму более 0,231 млрд долл. США.

НБУ провел один успешный валютный аукцион во вторник 10 ноября. В этот день было куплено 6,7 млн долл. США по средневзвешенному курсу 22,80 грн/долл. США.

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе стоимость кредитов овернайт выросла до 19,5-20,5% годовых. Стоимость недельных и месячных ресурсов не изменилась и составляла 20-21% и 20-22% соответственно.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков в течение прошлой недели постепенно увеличивался и к четвергу 12 ноября достиг локального максимума, составив 27,2 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 13 ноября остатки составляли 24,7 млрд грн.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015
ВВП, %	-6,8	-14,6 (I квартал)
Промышленное производство, %	-10,7	-5,1 (сентябрь)
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	46,4 (октябрь)
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	30,2 (октябрь)
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-5,4	-0,4 (январь-сентябрь)
Официальный обменный курс, средний за год, грн/долл. США	11,89	
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, средний за год, грн/долл. США	11,97	21,62 (январь-октябрь)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,79	22,99 (конец октября)
Активы банковской системы, % роста	3,0	-8,2 (январь-сентябрь)

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