

Огляд фінансових ринків

16 листопада 2015 р.

Великі втрати

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Американський фондовий ринок різко обвалився в п'ятницю 13 листопада. Індекс S&P 500 за тиждень втратив 3,6%, що є найбільшим тижневим спадом за кілька останніх місяців. Слабкі дані з роздрібного ринку і обвал цін на ринках сировини призвели до зниження попиту на акції.

Інвестори були розчаровані слабкими фінансовими показниками найбільших американських універмагів Nordstrom Inc. і J.C. Penney Co. Роздрібні продажі в США в жовтні зросли всього лише на 0,1% внаслідок низьких продажів бензину на заправках, продажів автомобільних дилерів і продовольчих магазинів. Аналітики очікували зростання показника на 0,4%.

Ціни виробників США в жовтні знизилися на 0,4% замість очікуваного зростання.

Ведмежі настрої швидко взяли гору, і досить хороші показники індексу споживчої довіри за листопад вже не могли зупинити ринок, що стрімко падав. Ринок акцій США знову опинився в мінусі відносно до початку року.

Настрої на європейських фондових майданчиках були не кращими. Британський індекс FTSE 100 за тиждень зменшився на 3,7%.

У своєму виступі в Європарламенті глава Європейського центрального банку (ЄЦБ) Маріо Драгі заявив про наявність «очевидних» понижувальних ризиків в економіці еврозони і послаблення інфляційної динаміки. Ці слова підвищили очікування, що ЄЦБ збільшить обсяги грошового стимулювання в грудні, проте збільшили побоювання за загальний стан європейської економіки.

Курс євро-долар протягом тижня був досить волатильним, за підсумком тижня євро показало незначне зміцнення щодо долара. У п'ятницю 13 листопада торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,0777 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2023,0	-3,6%	1,4%	-1,7%
FTSE 100 (ВБ)	6118,3	-3,7%	-2,4%	-6,8%
МХМЕ (Сх. Євр.)	117,4	-3,8%	-8,5%	-2,3%
UX (Україна)	739,04	-3,4%	-12,5%	-28,5%
RTS (Росія)	814,9	-4,6%	-5,6%	3,1%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	189,5	3,6%	3,3%	-19,4%
Сталь, дол./т	265,0	0,0%	-4,7%	-34,2%
Нафта, дол./бар.	43,6	-8,0%	-11,3%	-23,9%
Золото, дол./унц.	1083,3	-0,5%	-8,6%	-8,5%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Розподіл кількості працівників за розмірами зарплати

Згідно з даними Державної служби статистики, у вересні 2015 року нарахована зарплата 77% штатних працівників була меншою, ніж 5000 грн, зарплату понад 10000 грн отримували 4,9% штатних працівників.

У промисловості частка працівників, нарахована зарплата яких була меншою, ніж 5000 грн становила 64,2%. Найбільша частка працівників із зарплатою 5000 грн і вище була зафіксована в діяльності у сфері транспорту, а також у фінансовій та страховій діяльності (44,5% і 52,0% відповідно).

Частка штатних працівників, які повністю відпрацювали вересень 2015 року і мали нарахування в рамках мінімальної зарплати становила 0,8%.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

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

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня НБУ не виділяв кредити рефінансування для підтримки ліквідності банківської системи.

Шляхом розміщення депозитних сертифікатів протягом 9-12 листопада Нацбанк залучив 47,4 млрд грн проти 79,5 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 29,9 млрд грн. Середньозважена ставка розміщення найбільш довгих (тримісячних) сертифікатів минулого тижня зросла з 21,24% до 21,37%.

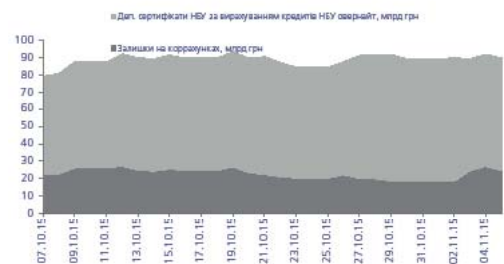
Минулого тижня рівень ліквідності банківської системи не змінився. Зниження обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті, було компенсовано зростанням залишків на кореспондентських рахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

Минулий тиждень ринок українських акцій закінчив знову в мінусі. За результатами тижня індекс Української біржі (УБ) зменшився на 3,4% і в п'ятницю 13 листопада закотився на позначці 739,04 пункту.

Минулого тижня український парламент все ж проголосував за низку законів, необхідних для отримання Україною безвізового статусу з Євросоюзом. Однак цей факт не зміг переломити спадний тренд на ринку українських акцій. Низхідний тренд навряд чи буде зломлений на поточному тижні, оскільки на світовому фінансовому ринку запанували ведмежі настрої.

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня курс української гривні до долара США знову перевищив позначку 23 грн/дол. США. Протягом тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 9 листопада – 22,75/22,90 грн/дол. США, у вівторок 10 листопада – 22,65/22,75 грн/дол. США, у середу 11 листопада – 22,95/23,00 грн/дол. США, у четвер 12 листопада – 22,95/23,05 грн/дол. США, у п'ятницю 13 листопада – 23,15/23,25 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 9 листопада: понад 0,357 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,231 млрд. дол. США.

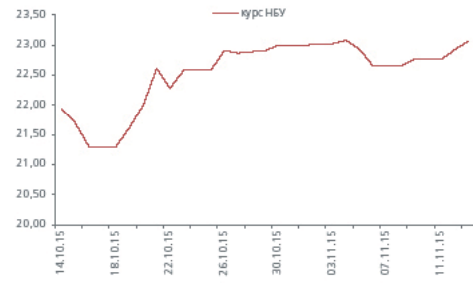
НБУ провів один успішний валютний аукціон вівторок 10 листопада. У цей день було куплено 6,7 млн дол. США за середньозваженим курсом 22,80 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня вартість кредитів овернайт виросла до 19,5-20,5% річних. Вартість тижневих і місячних ресурсів не змінилася і становила 20-21% і 20-22% відповідно.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків протягом минулого тижня поступово збільшувався і до четверга 12 листопада досяг локального максимуму, склавши 27,2 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 13 листопада залишки склали 24,7 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	-5,1 (вересень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	46,4 (жовтень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	30,2 (жовтень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-0,4 (січень-вересень)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,97	21,62 (січень-жовтень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,79	22,99 (кінець жовтня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-8,2 (січень-вересень)

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