

Огляд фінансових ринків

23 листопада 2015 р.

ФРС обіцяє, ринки підбадьорюються

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулого тижня інвестори компенсували понесені раніше втрати. Американський індекс S&P 500 за тиждень виріс на 3,3%, а британський FTSE 100 – на 3,5%.

Інвестори з нетерпіння очікували на публікацію протоколу жовтневого засідання Федеральної резервної системи (ФРС). Протокол зафіксував досить м'яку («голубину») позицію керівників американського ЦБ. Документ зміцнив впевненість інвесторів у тому, що ФРС буде підвищувати процентні ставки поступово, а довіра до економіки США зросла ще більше.

Крім протоколу, керівники ФРС зробили кілька заяв, які посилили ейфорію серед торговців. У п'ятницю 20 листопада глава Федерального резервного банку (ФРБ) Сент-Луїса Джеймс Баллард зазначив, що ступінь невизначеності в світі знизився, фінансова ситуація в США покращилася, американський ринок праці оздоровлено, і єдиним непередбачуваним фактором залишаються різкі коливання курсу долара до євро. Він також звернув увагу на зменшення побоювань щодо економічного зростання в Китаї і супутнє ослаблення волатильності на фінансових ринках.

Глава Європейського центробанку Маріо Драгі також дав добрі сигнали ринку. Він підтвердив готовність центробанку вжити всіх необхідних заходів для якнайшвидшого підвищення інфляції в єврозоні до цільованого рівня в 2%. Пан Драгі зазначив, що його відомство готове розширити рамки програми стимулювання в найкоротші терміни, якщо буде очевидно, що заходи, вжиті в даний момент, недостатні.

Єдина європейська валюта девальвувала відносно долара минулого тижня. Повідомлення Маріо Драгі про можливість якнайшвидшого розширення стимулюючих програм зробило євро менш цікавим для гравців валютного ринку. У п'ятницю 20 листопада торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,0643 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2089,2	3,3%	3,5%	1,5%
FTSE 100 (ВБ)	6334,6	3,5%	-0,2%	-3,5%
MXME (Сх. Євр.)	125,8	7,2%	-0,1%	4,7%
UX (Україна)	702,4	-5,0%	-13,3%	-32,0%
RTS (Росія)	888,4	9,0%	3,7%	12,3%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	187,0	-1,3%	1,6%	-20,4%
Сталь, дол./т	270,0	1,9%	-1,1%	-33,0%
Нафта, дол./бар.	44,7	2,4%	-6,7%	-22,1%
Золото, дол./унц.	1077,7	-0,5%	-7,6%	-8,9%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Промислове виробництво

У жовтні темпи падіння промислового виробництва практично не змінилися. Згідно з інформацією Державної служби статистики, спад промислового виробництва в жовтні склав 5,0% порівняно з жовтнем 2014 року. За результатами січня-жовтня промисловий спад склав 15,4% рік до року.

Виробництво у видобувній промисловості продовжує збільшуватися: у порівнянні з жовтнем 2014 року виробництво збільшилося на 1,9%. Зокрема, видобуток вугілля виріс на 18,1%, а металевих руд – на 1,2%. Зростання в добувній промисловості в першу чергу пов'язане з порівняльно низькою базою минулого року.

В обробній промисловості виробництво в жовтні скоротилося на 7,6% рік до року. Найбільш значний спад був зафіксований в харчовій та машинобудівній промисловості. Виробництво в металургійній промисловості знову пішло на спад: у порівнянні з жовтнем 2014 року виробництво скоротилося на 4,9%.

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 минулого тижня Нацбанк залучив 62,1 млрд грн проти 55,5 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 35,7 млрд грн. Середньозважена ставка розміщення найбільш довгих (тримісячних) сертифікатів минулого тижня зросла з 21,37% до 21,40%.

У вівторок 17 листопада рівень ліквідності банківської системи оновив максимум з початку року за рахунок різкого збільшення залишків на кореспондентських рахунках банків. Обсяг депозитних сертифікатів, що знаходяться в обігу, суттєво не змінився.

РИНОК АКЦІЙ

Обвал на українському ринку акцій продовжується. За результатами минулого тижня індекс Української біржі (УБ) зменшився на 5,0 % і в п'ятницю 20 листопада закотився на позначці 702,35 пункту.

«Московська біржа» (МБ, РФ) 16 листопада підписала угоду про продаж пакета акцій ПАТ «Українська біржа» спеціально створеному іноземному підприємству, підконтрольному українській інвестиційній компанії «Універ Капітал». Інвесткомпанія «Драгон Капітал» також раніше заявляла про свій інтерес у

придбанні пакета акцій УБ, проте призупинила свою участь у придбанні, так як, за словами представників компанії, «в ЗМІ

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна промислового виробництва в жовтні, % вік до року	-5,0

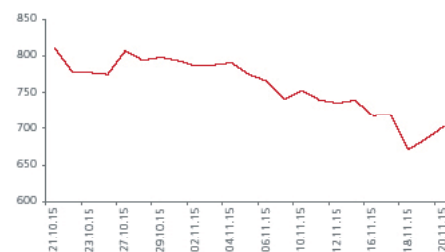
Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

подається дещо спотворена інформація про участь групи Dragon Capital у придбанні акцій УБ».

17 листопада Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) на засіданні у вівторок прийняла рішення анулювати ліцензію ПАТ «Українська біржа» (УБ, Київ) на здійснення діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку. Рішення набирає чинності через 30 календарних днів. Воно може бути оскаржене в експертно-апеляційній раді з питань ліцензування при Державній регуляторній службі України та/або в судовій інстанції. Незважаючи на це рішення, торги на УБ тривали.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого українська валюта продовжувала девальвувати. Протягом тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 16 листопада – 23,40/23,60 грн/дол. США, у вівторок 17 листопада – 23,80/23,90 грн/дол. США, у середу 18 листопада – 23,85/23,90 грн/дол. США, у четвер 19 листопада – 23,75/23,85 грн/дол. США, у п'ятницю 20 листопада – 24,00/24,05 грн/дол. США. Обсяги продажу валюти на міжбанку знизилися до 1,23 млрд дол. США (еквівалент) з 1,43 млрд дол. США (еквівалент) тижнем раніше. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 19 листопада: 0,363 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,191 млрд дол. США.

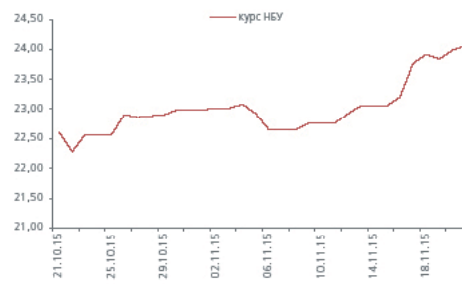
17-20 листопада НБУ щодня проводив аукціони з продажу валюти. Протягом вказаного періоду середньозважений курс продажу валюти учасникам ринку виріс з 23,67 грн/дол. США до 23,96 грн/дол. США. Загальний обсяг продажу валюти склав 54,8 млн дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня розмір ставок овернайт на міжбанківському кредитному ринку становив 19-20% річних, тижневі ресурси коштували 20-21%, а місячні – 20-22%./

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків протягом тижня збільшився. У понеділок 16 листопада залишки становили 32,4 млрд грн, що є максимумом з березня поточного року. Станом на ранок п'ятниці 20 листопада залишки склали 26,1 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	-5,0 (жовтень)
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