

Огляд фінансових ринків

30 листопада 2015 р.

Тихий короткий тиждень

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулого тижня ринок США працював скорочений тиждень у зв'язку зі святкуванням Дня подяки в четвер 26 листопада. Протягом тижня було мало новин, здатних зробити значний вплив на ринок, інвестори були спокійні, а індекси торгових майданчиків США не зазнали значних змін.

Британський індекс FTSE 100 за тиждень виріс на 0,6%, проте зростання індексу в останні тижні дуже слабке і нестійке, щоб компенсувати втрати, понесені в третьому кварталі. Оптимізм британських інвесторів посилюється після заяви глави британського ЦБ Марка Карні про те, що Низькі процентні ставки у Великобританії збережуться ще «якийсь час».

Індекс ділової довіри в ФРН несподівано виріс в листопаді до максимуму за 17 місяців. Зведений індекс ділової і споживчої довіри до економіки Єврозони в листопаді 2015 року не змінився в порівнянні з переглянутим значенням за жовтень, склавши 106,1. Значення показника в жовтні і листопаді стало рекордним з травня 2011 року. Інвестори очікують засідання Європейського центрального банку (ЄЦБ), яке відбудеться 3 грудня. На цьому засіданні центробанк може прийняти рішення розширити заходи стимулювання економіки Єврозони. У числі можливих варіантів - зниження ставки по депозитах і збільшення розміру та строків програми кількісного пом'якшення (QE).

Курс єдиної європейської валюти щодо долара США перебував біля мінімуму за сім місяців Велику частину тижня курс залишався стабільним, проте в п'ятницю 27 листопада він оновив мінімум з квітня поточного року, закрившись на позначці 1,059 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2090,1	0,0%	0,0%	1,5%
FTSE 100 (ВБ)	6375,2	0,6%	-1,0%	-2,9%
MXME (Сх. Євр.)	121,0	-3,8%	-2,7%	0,8%
UX (Україна)	714,4	1,7%	-10,0%	-30,9%
RTS (Росія)	856,3	-3,6%	0,2%	8,3%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	186,5	-0,3%	1,4%	-20,6%
Сталь, дол./т	270,0	0,0%	1,9%	-33,0%
Нафта, дол./бар.	44,9	0,4%	-8,5%	-21,8%
Золото, дол./унц.	1058,4	-1,8%	-8,4%	-10,6%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Заробітна плата

У жовтні 2015 року темпи скорочення реальної заробітної плати сповільнилися. У порівнянні з жовтнем 2014 року реальна зарплата зменшилася на 12,7%. Зниження реальної зарплати пов'язане зі зниженням економічної активності і з високою інфляцією.

Середня зарплата штатних працівників у жовтні 2015 року становила 4532 грн, що на 29,1% вище, ніж у жовтні 2014 року.

Найнижчий рівень зарплати зафіксований у Тернопільській, Чернівецькій та Херсонській областях, а найвищий – в Києві, Донецькій та Дніпропетровській областях.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня Мінфін не проводив аукціони з первинного розміщення облігацій внутрішньої позики. Останнє розміщення проходилося 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 56,4 млрд грн проти 62,1 млрд грн, залучених тижнем раніше. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овер-найт, виданих за цей період, склав 34,7 млрд грн. Середньозважена ставка розміщення найбільш довгих (тримісячних) сертифікатів минулого тижня не змінилася і склала 21,40%.

Загальний рівень ліквідності банківської системи минулого тижня істотно не змінився. Зниження обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті, було компенсовано збільшенням залишків на коррахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

Минулого тижня український ринок акцій нарешті перервав низхідний тренд. За результатами тижня індекс Української біржі (УБ) підріс на 1,7% і закотився в п'ятницю 27 листопада на позначці 714,4 пункту.

Про початок відновлення на українському ринку акцій поки говорити рано. Для нормальної роботи ринку мають бути врегульовані юридичні питання функціонування УБ.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

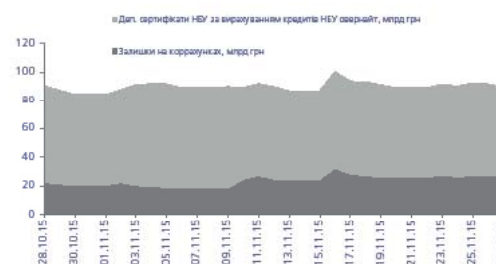
На минулому тижні девальвація української валюти призупинилася. Міжбанк торгувався в наступних діапазонах: у понеділок 23 листопада – 24,0/24,20 грн/дол. США, у вівторок 24 листопада – 23,85/24,05 грн/дол. США, у середу 25 листопада – 23,5/23,85 грн/дол. США, у четвер 26 листопада – 23,45/23,65 грн/дол. США, у п'ятницю 27 листопада – 23,80/24,00 грн/дол. Обсяги продажу ва-

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реальної зарплати в жовтні, % рік до року	-12,7

Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

люти на міжбанку збільшилися до 1,33 млрд дол США (еквівалент) з 1,23 млрд дол. США (еквівалент) тижнем раніше. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 25 листопада: понад 0,281 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму понад 0,218 млрд. дол. США.

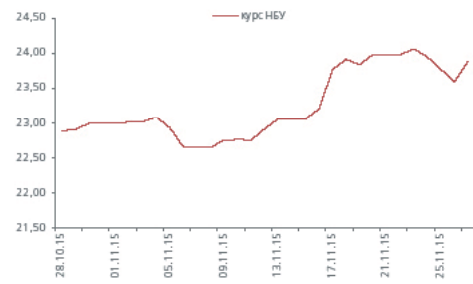
23 і 24 листопада НБУ проводив аукціони з продажу валюти учасникам ринку. У ці дні учасникам ринку було продано 28,8 млн дол США. 26 листопада ситуація змінилася, і НБУ виступив покупцем, купивши в учасників ринку 2,8 млн долл. США за середньозваженим курсом 23,43 грн / дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня розміри кредитних ставок на міжбанківському ринку не змінилася: Кредити овернайт видавалися під 19-20% річних, тижневі ресурси коштували 20-21%, а місячні – 20-22%.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків протягом тижня залишався на високому рівні, перевищуючи 26 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 27 листопада залишки склали 27,5 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

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