

Огляд фінансових ринків

11 січня 2016 р.

Обвал у новому році

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Перший торговий тиждень 2016 року ознаменувався грандіозним обвалом на світових фінансових ринках. Продовження падіння цін на нафту, повідомлення КНДР про успішне випробування водневої бомби і паніка на китайському фондовому ринку стали основними факторами, які сприяли впевненій перемозі «ведмедів».

Падіння цін на нафту не зупинилося у новому році. Зростання напруги між Саудівською Аравією та Іраном не перешкоджало падінню цін. Трейдери більш схильні звертати увагу на слабкі макроекономічні показники і високі запаси нафти у США.

Китайський фондовий ринок почав новий рік вражаючим обвалом. У понеділок 4 січня було зафіксовано найзначніше падіння китайського ринку за три місяці. Інвестори були розчаровані слабким показником офіційного індексу менеджерів закупівель (PMI) переробної промисловості Китаю, який вказав на скорочення ділової активності та обсягів виробництва. Уряд Китаю вдався до регуляторних механізмів для усунення паніки, однак ці заходи мали досить слабкий вплив.

У міру посилення паніки на ринках єдина європейська валюта девальвувала відносно долара США, просівши у вівторок до рівня 1,0746 дол. США/євро. Однак до кінця тижня ситуація стабілізувалася і курс повернувся до позначок, які спостерігалися на кінець 2015 року. У п'ятницю 8 січня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,0929 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	1922,0	-6,0%	-6,1%	-6,0%
FTSE 100 (ВБ)	5912,4	-5,3%	-3,5%	-5,3%
MXME (Сх. Євр.)	105,1	-4,8%	-5,9%	-4,8%
UX (Україна)	678,03	-1,1%	-3,5%	-1,1%
RTS (Росія)	736,8	-2,7%	-7,0%	-2,7%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	180,5	-0,6%	-2,7%	-0,6%
Сталь, дол./т	248,0	0,0%	-8,1%	-2,0%
Нафта, дол./бар.	33,6	-10,0%	-16,4%	-10,0%
Золото, дол./унц.	1103,8	4,1%	2,9%	4,0%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Інфляція

Згідно з даними Державної служби статистики, споживчі ціни у грудні збільшилися на 0,7%. Річна інфляція в 2015 році склала 43,3%

За підсумками року ціни на продукти харчування збільшилися на 41,5%. Плата за житло та комунальні послуги зросла в два рази. Ціни на одяг і взуття зросли на 35%. Основними чинниками інфляції в 2015 році стало зменшення пропозиції внаслідок падіння виробництва і девальвація національної валюти, яка призвела до зростання вартості імпортованих товарів і складових.

Ціни виробників у грудні збільшилися на 0,3%, за підсумками 2015 року інфляція склала 25,4%. У 2016 році ціни у добувній промисловості збільшилися на 17,6%, ціни в переробній промисловості – на 23,8%, а ціни в постачанні електроенергії, газу і пари – на 33,2%.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Протягом двох робочих днів минулого тижня шляхом розміщення депозитних сертифікатів Нацбанк залучив 61,9 млрд. грн. При цьому обсяг депозитних сертифікатів овернайт, виданих за цей період, склав 33,7 млрд грн. Середньозважена ставка розміщення найбільш довгих (тримісячних) сертифікатів минулого тижня склала 21,22% річних.

Загальний рівень ліквідності банківської системи залишався на максимумі, досягнутому в кінці 2015 року. У зв'язку з переходом року залишки на коррахунках банків значно зросли, проте на початку минулого тижня повернулися на звичний рівень. У порівнянні зі станом на середину 2015 року обсяг депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті, збільшився вдвічі

РИНОК АКЦІЙ

Обвал на світових фінансових ринках значно не позначився на ринку українських акцій, оскільки в новому році фондовий ринок України працював тільки 5 і 6 січня. Індекс Української біржі (УБ) протягом двох торгових днів втратив 1,1% і закотився в середу 6 січня на позначці 678,03 пункту.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня міжбанківський валютний ринок працював 5 і 6 січня. У ці дні торги проходили в наступних діапазонах: 23,90/24,05 грн/дол. США і 23,30/23,45 грн/дол. США відповідно. Обсяг продажу валюти на міжбанку знизився до 0,4 млрд дол. США.

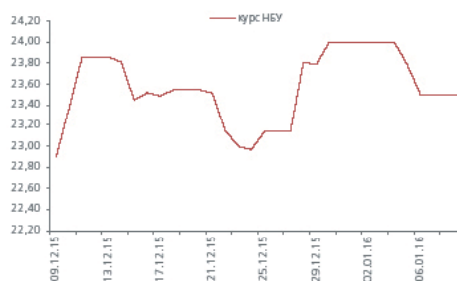
6 січня Нацбанк купив в учасників ринку 42,1 млн дол. США. Середньозважений курс купівлі склав 23,5639 грн/дол. США.

ІНДЕКС СПОЖИВЧИХ ЦІН (до відпов. міс. попереднього року)



Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



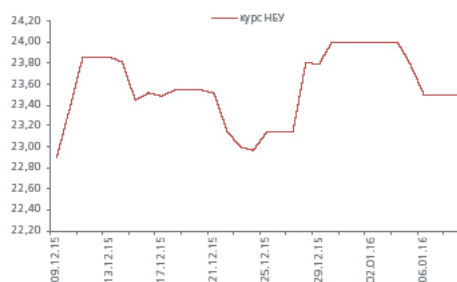
Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ, kurs.com.ua



МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

5-6 січня кредити овернайт видавалися під 18-19% річних, тижневі ресурси коштували 19-20%, а місячні – 20-22%.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків становив 28 млрд грн.

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015
ВВП, %	-6,8	-7,2 (III квартал)
Промислове виробництво, %	-10,7	-4,9 (листопад)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	43,3 (грудень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	25,4 (грудень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-5,4	-1,4 (січень-листопад)
Офіційний обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	11,89	21,85 (січень-грудень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,77	24,00 (кінець грудня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-3,2 (січень-листопад)

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