

Обзор финансовых рынков

18 января 2016 г.

В обвале

МИРОВОЙ РЫНОК

Обвал мировых рынков продолжился на прошлой неделе. Как и неделей ранее, медвежьим настроениям способствовали падение цен на нефть и волнения на китайском рынке. Усилению пессимистических настроений способствовали слабые статистические показатели экономики США, которые были опубликованы в конце недели. С начала года мировые фондовые рынки подешевели на 3,2 трлн долл. США.

В понедельник 11 января китайский рынок усилил падение. Фондовый индекс Shanghai Composite упал в ходе торгов на 5,3%, до самого низкого значения почти за четыре года. С начала 2016 года значение указанного индекса упало на 15% на опасениях, что власти страны допустят существенное ослабление юаня и экономический спад в стране усилится.

К концу недели цены на нефть опустились ниже новой критической отметки 30 долл. США/баррель в связи с ожиданиями отмены санкций против Ирана. При таком уровне цен около трети нефтяных компаний США могут обанкротиться.

Опрос, проведенный The Wall Street Journal в январе, показал, что экономисты снизили прогнозы роста экономики США в 2016 году до 2,5%, тогда как раньше из ожидания были выше и составляли около 3%. Розничные продажи в США в 2015 году выросли на 2,1%, что является худшим результатом с 2009 года. Объем промышленного производства в декабре сократился на 0,4%, тогда как эксперты прогнозировали уменьшение всего на 0,2%.

Похоже, что пессимистические настроения уверенно взяли верх в инвестиционном сообществе. Рынкам потребуется время, чтобы адаптироваться к новому, гораздо более низкому уровню цен на сырьевых и фондовых рынках. Вероятность новых значительных потрясений очень велика.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

| Индекс | посл. знач. | нед. изм. | мес. изм. | с нач. года |
|-------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| S&P 500 (США) | 1880,3 | -2,2% | -9,3% | -8,0% |
| FTSE 100 (ВБ) | 5804,1 | -1,8% | -4,2% | -7,0% |
| MSCI (Вост. Евр.) | 97,1 | -7,6% | -13,1% | -12,0% |
| UX Index | 659,93 | -2,7% | -3,0% | -3,8% |
| RTS (Россия) | 653,0 | -11,4% | -16,8% | -13,7% |

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

| Товар | посл. знач. | нед. изм. | мес. изм. | с нач. года |
|--------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| Пшеница, долл./т | 172,5 | -4,4% | -5,5% | -5,0% |
| Сталь, долл./т | 248,0 | 0,0% | -7,1% | -2,0% |
| Нефть, долл./барр. | 28,9 | -13,7% | -22,2% | -22,4% |
| Золото, долл./унц. | 1088,7 | -1,4% | 1,5% | 2,6% |

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Сельское хозяйство

По итогам 2015 года сельскохозяйственное производство сократилось на 4,8%. При этом производство в сельхозпредприятиях сократилось на 5,2%, а в хозяйствах населения – на 4,3%.

Поголовье крупного рогатого скота в 2015 году сократилось на 2,8%, поголовье свиней – на 3,5%, а поголовье птицы – на 1,6%. Производство мяса сократилось на 1,4%, молока – на 4%, яиц – на 14,3%.

ОПЕРАЦИИ НБУ

В прошлой недели путем размещения депозитных сертификатов Нацбанк привлек 89,5 млрд грн. При этом объем депозитных сертификатов овернайт, выданных за этот период, составил 59,9 млрд грн. Средневзвешенная ставка размещения наиболее длинных (трехмесячных) сертификатов на прошлой неделе составила 21,19% годовых против 21,22% неделей ранее.

Общий уровень ликвидности банковской системы на прошлой неделе увеличился за счет роста остатков на корреспондентских счетах банков.

РЫНОК АКЦИЙ

Как и другие финансовые рынки мира, рынок украинских акций закончил прошлую неделю в минусе: индекс Украинской биржи (УБ) за неделю уменьшился на 2,7% и закрылся в пятницу 15 января на отметке 659,93 пункта. С начала года падение украинского рынка акций составило 3,8%.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе национальная валюта Украины заметно девальвовала. Межбанк торговался в следующих диапазонах: в понедельник 11 января – 23,40/23,70 грн/долл. США, во вторник 12 января – 23,15/23,45 грн/долл. США, в среду 13 января – 23,50/23,80 грн/долл. США, в четверг 14 января – 23,80/24,10 грн/долл. США, в пятницу 15 января – 24,00/24,35 грн/долл. США, в субботу 16 января – 24,20/24,60 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 15 января: более 0,282 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму более 0,216 млрд долл. США. Общий объем продажи валюты за шесть дней прошлой недели составил 1,3 млрд долл. США.

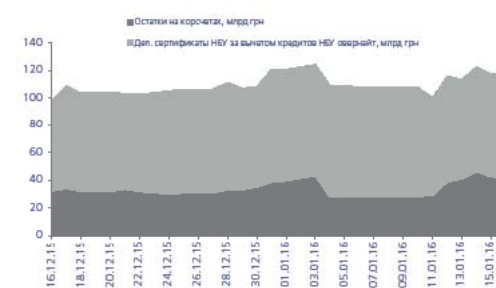
На прошлой неделе Нацбанк выступил нетто-продавцом валюты. 12 января регулятор купил у участников рынка 1,4 млн долл. США, а средневзвешенный курс составил 23,21 грн/долл. США. 15 и 16 января Нацбанк продал участникам рынка 36,6 млн долл. США, средневзвешенный курс продажи в эти дни составил 24,29 грн/долл. США и 24,33 грн/долл. США соответственно.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

| Показатель | Значение |
|---|----------|
| Изменение сельскохозяйственного производства в 2015 году, % | -4,8 |

Источник: Государственная служба статистики

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



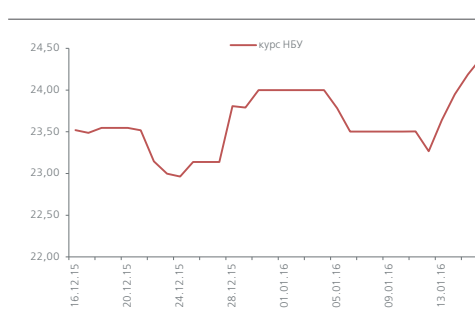
Источник: НБУ

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

На прошлой недели стоимость средств на межбанковском валютном рынке значительно не изменилась. Кредиты овернайт выдавались под 18-19% годовых, недельные ресурсы стоили 19-20%, а месячные – 20-22%.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков заметно увеличился и большую часть прошлой недели превышал 40 млрд грн. По состоянию на утро субботы 16 января остатки составляли 41,7 млрд грн.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

| Показатель | 2014 | 2015 |
|---|-------|---------------------------|
| ВВП, % | -6,8 | -7,2 (III квартал) |
| Промышленное производство, % | -10,7 | -4,9 (ноябрь) |
| Инфляция потребительских цен, % год к году | 24,9 | 43,3 (декабрь) |
| Инфляция цен производителей, % год к году | 31,8 | 25,4 (декабрь) |
| Сальдо торгового баланса, млрд долл. США | -5,4 | -1,4 (январь-ноябрь) |
| Официальный обменный курс, средний за год, грн/долл. США | 11,89 | |
| Средневзвешенный межбанковский обменный курс, средний за год, грн/долл. США | 11,89 | 21,85 (январь-декабрь) |
| Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США | 15,77 | 24,00 (конец декабря) |
| Активы банковской системы, % роста | 3,0 | -3,2 (январь-ноябрь) |

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