

Обзор финансовых рынков

29 февраля 2016 г.

Удачный февраль

МИРОВОЙ РЫНОК

На прошлой неделе продолжился рост индексов ведущих торговых площадок мира. Позитивный импульс, заданный неделей ранее сохранился, и рынки улучшили свой результат на месячном отрезке. Торговцы акциями по-прежнему пристально следят за ценами на нефть, которая в последнее время стала задавать тон настроениям на фондовых площадках.

В условиях растущих цен на нефть трейдеры менее склонны менять свои настроения, даже если европейские макроэкономические показатели по-прежнему не радужны. Сводный индекс деловой активности в еврозоне в феврале опустился до минимума за год, а сводный индекс доверия – до минимума с июня. Потребительские цены в еврозоне в январе выросли на 0,3%, что оказалось слабее прогнозов аналитиков.

Тем временем поток плохих макроэкономических новостей из США, похоже, затих. Оценка роста ВВП США в четвертом квартале была неожиданно улучшена с 0,7% до 1%. Объем заказов на товары длительного пользования в январе подскочил на 4,9%, тогда как эксперты прогнозировали рост показателя на 1,8%.

Несмотря на недавнее улучшение ситуации на фондовых рынках, с начала 2016 года в выигрыше остаются только инвесторы, вложившиеся в золото. В течение января-февраля цены на этот актив подскочили на 15%, что является лучшей динамикой за последние 35 лет.

Единая европейская валюта в течение прошлой недели девальвировала относительно доллара США на слабых данных по инфляции в крупнейших экономиках еврозоны. В пятницу 26 февраля торги по паре евро-доллар завершились на отметке 1,0931 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	1948,1	1,6%	3,5%	-4,7%
FTSE 100 (ВБ)	6096,0	2,4%	1,8%	-2,3%
MSCI (Вост. Евр.)	108,8	2,2%	6,9%	-1,4%
UX Index	629,99	-0,6%	-1,4%	-8,1%
RTS (Россия)	757,5	4,3%	7,5%	0,1%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	169,5	-0,6%	-1,7%	-6,6%
Сталь, долл./т	248,0	0,0%	0,0%	-2,0%
Нефть, долл./барр.	35,1	6,3%	6,0%	-5,8%
Золото, долл./унц.	1222,2	-0,5%	8,6%	15,2%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Промышленное производство

Согласно информации Государственной службы статистики, промышленное производство в январе 2016 сократилось на 1,7% по сравнению с январем 2015 года, а с учетом коррекции на эффект календарных дней падение составило 1,4%.

Производство в добывающей и обрабатывающей промышленности сократилось на 2,6%. В частности, падение в металлургии составило 2,8%, а в машиностроении – 3,4%.

По сравнению с январем 2015 года в наибольшей степени сократилось производство товаров длительного пользования – на 6,7%. Производство инвестиционных товаров уменьшилось на 2,2%, а производство энергии увеличилось на 0,2%.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе Минфин привлек в госбюджет 51,3 млрд грн путем размещения облигаций внутреннего займа 23 и 24 февраля. Доходность размещаемых полугодовых облигаций не изменилась и составила 19,5% годовых.

ОПЕРАЦИИ НБУ

24 февраля Нацбанк выделил одному банку кредит для поддержки ликвидности в сумме 190 млн грн на срок 89 дней под 22% годовых. Кроме того, 22 и 23 февраля один банк получал кредиты овернайт в сумме 195 млн грн под 24% годовых.

Путем размещения депозитных сертификатов на прошлой неделе Нацбанк привлек 51,9 млрд грн против 66,6 млрд грн, привлеченных неделей ранее. При этом объем депозитных сертификатов овернайт, выданных за этот период, составил 28,8 млрд грн.

Средневзвешенная ставка размещения наиболее длинных (30-дневных) сертификатов на прошлой неделе выросла и составила 20,14% годовых против 20,10% неделей ранее.

Общий уровень ликвидности банковской системы на прошлой неделе снизился преимущественно за счет сокращения объема депозитных сертификатов, находящихся в обороте.

РЫНОК АКЦИЙ

Рынок украинских акций на прошлой неделе пребывал в боковом тренде. По итогам недели индекс Украинской биржи (УБ) потерял 0,6%, закрывшись в пятницу 26 февраля на отметке 629,99 пункта. В отличие от ведущих западных рынков, показавших хороший рост за последние две недели, украинский рынок акций остается в минусе на месячном отрезке.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе курс национальной валюты к доллару США был волатилен, однако девальвационная тенденция сохранялась. Торги

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение промышленного производства, % год к году	-1,7

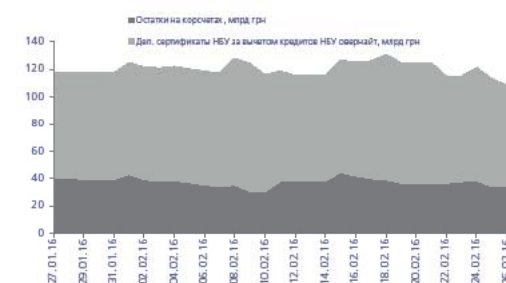
Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн. грн.
23 февр.	511 дн.	19,50%	2/1	553,8
24 февр.	1063 дн.	20,00%	2/2	50 765,0

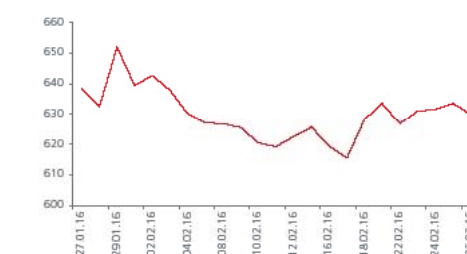
Источник: Министерство финансов Украины

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

проходили в следующих диапазонах: в понедельник 22 февраля – 26,95/27,25 грн/долл. США, во вторник 23 февраля – 27,00/27,35 грн/долл. США, в среду 24 февраля – 27,10/27,40 грн/долл. США, в четверг 25 февраля – 26,80/27,50 грн/долл. США, в пятницу 26 февраля – 26,80/27,20 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 25 февраля: более 0,25 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму более 0,176 млрд долл. США.

Общий объем продажи валюты на прошлой неделе составил 1,1 млрд долл. США против 1,2 млрд долл. США неделей ранее. 24 и 25 февраля Нацбанк провел аукционы по продаже валюты. Общий объем проданной валюты составил 45,3 млн долл. США. Средневзвешенный курс продажи 24 февраля составил 27,19 грн/долл. США, 25 февраля – 27,25 грн/долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

К концу прошлой недели стоимость кредитов овернайт возросла до 19-20%. Стоимость недельных ресурсов составляла 19-20%, а месячных – 20-22%.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков на прошлой неделе снизился и колебался в диапазоне 34-39 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 26 февраля остатки составляли 34,5 млрд грн.

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-1,2 (IV квартал)	
Промышленное производство, %	-10,1	-13,4	-1,7 (январь)
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	43,3	40,3 (январь)
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	25,4	21,2 (январь)
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-4,6	-1,2	
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	24,26 (январь)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,77	24,00	25,56 (конец января)
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

СЛУЖБА КОММУНИКАЦИЙ

Кокоба Анна
+38 044 231 7252
anna.kokoba@fuib.com