

Обзор финансовых рынков

13 июня 2016 г.

Неудавшийся рекорд

МИРОВОЙ РЫНОК

На прошлой неделе американский фондовый рынок предпринял попытку совершить новое ралли. Рынок был подогрет растущей ценой на нефть, а также укрепившимся среди инвесторов мнением, что Федеральная резервная система отказывается от идеи повышать ставку в ближайшие месяцы в связи с неоднозначной экономической ситуацией.

В среду 8 июня начали говорить о том, что индекс S&P 500 близок к тому, чтобы установить новый исторический максимум. Однако уже на следующий день рост индекса остановился, а в последний день недели рынок обвалился, вернувшись на позиции начала недели. Инвесторы ждут заседания Федрезерва, которое пройдет 14-15 июня, рассчитывая на новые сигналы о состоянии экономики и будущих планах центробанка.

Британский индекс FTSE 100 продолжает снижаться по мере приближения 23 июня, когда должен состояться референдум, в ходе которого гражданам страны предстоит решить, останется ли страна в составе ЕС. Согласно последним опросам, британцы оказывают более значительную поддержку идеи выхода страны из состава Европейского союза (Brexit).

Курс доллара США относительно единой европейской валюты на прошлой неделе был волатилен. Однако по мере усиления неопределенности к концу недели американская валюта начала ревальвировать. В пятницу 10 июня торги по паре евро-доллар закрылись на отметке 1,1249 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2096,1	-0,1%	1,5%	2,6%
FTSE 100 (ВБ)	6115,8	-1,5%	-0,8%	-2,0%
MSCI (Вост. Евр.)	124,6	1,5%	-1,2%	12,9%
UX Index	658,06	-0,1%	2,6%	-4,1%
RTS (Россия)	924,7	2,4%	-0,3%	22,1%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	172,0	0,3%	0,6%	-5,2%
Сталь, долл./т	363,0	0,0%	-15,6%	43,5%
Нефть, долл./барр.	50,5	1,8%	6,2%	35,6%
Золото, долл./унц.	1273,8	2,4%	-0,3%	20,1%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Инфляция

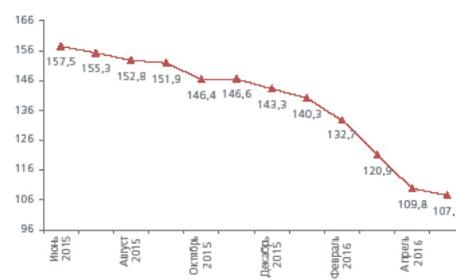
Согласно данным Государственной службы статистики, потребительская инфляция в мае составила 0,1%, а в годовом измерении инфляция замедлилась до 7,5%. С начала 2016 года потребительские цены выросли на 5,2%.

Цены на жилье и коммунальные услуги в мае уменьшились на 2%. В частности, тарифы на природный газ сократились на 4,3%.

Цены на продукты питания увеличились на 0,2%, а на одежду и обувь – не изменились.

Цены производителей в мае увеличились на 5,3%, годовая инфляция ускорилась до 16,4%. В наибольшей степени выросли цены в добывающей промышленности – на 19,7%. В частности цены в добыче сырой нефти и природного газа выросли на 68,8%.

ИНДЕКС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН (к соотв. мес. предыдущего года)



Источник: Государственная служба статистики

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе Минфин путем размещения облигаций внутреннего займа привлек в государственный бюджет 309,0 млрд грн против 1,4 млрд грн, привлеченных неделей ранее.

Участники рынка приобрели одно- и двухгодичные облигации. По сравнению с предыдущей неделей ставка размещения однолетних ОВГЗ не изменилась. По сравнению с аукционом, проводимым две недели ранее, средневзвешенная ставка размещения двухлетних облигаций снизилась с 17,30% до 16,99%.

На текущей неделе Минфин планирует провести аукцион по первичной продаже ОВГЗ во вторник 14 июня. К размещению будут предложены облигации шести видов со сроком обращения от трех месяцев до пяти лет.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн. грн.
7 июня	343 дн.	16,85%	1/1	151,1
7 июня	728 дн.	16,99%	6/5	157,9

Источник: Министерство финансов Украины

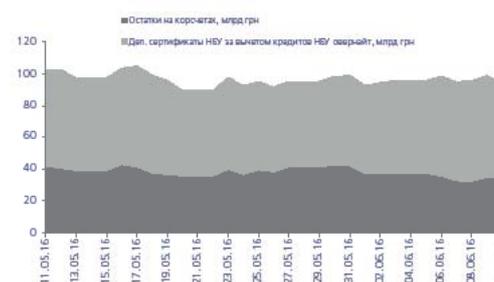
ОПЕРАЦИИ НБУ

6 июня Нацбанк выделил одному банку кредит овернайт на сумму 1 млн грн. 8 июня одному банку был выделен кредит на 14 дней на сумму 784 млн грн. Ставка по кредитам рефинансирования НБУ составляет 20%.

Общая сумма депозитных сертификатов НБУ, размещенных в течение прошлой недели, составила 70,2 млрд грн против 69,2 млрд грн, размещенных неделей ранее. Из них депозитные сертификаты овернайт составили 42,9 млрд грн. Процентная ставка по депозитным сертификатам, размещенным на срок 14 дней, составила 18%.

Общий уровень ликвидности банковской системы на прошлой неделе существенно не изменился. Уменьшение остатков на корсчетах банков было компенсировано увеличением объема депозитных сертификатов, находящихся в обороте.

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

РЫНОК АКЦИЙ

Рост украинского рынка акций приостановился на прошлой неделе. По результату недели индекс Украинской биржи не претерпел зна-

чимых изменений и закрылся в пятницу 10 июня на отметке 658,06 пункта. На месячном отрезке рост индекса составляет 2,6%.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе курс украинской национальной валюты укрепился около отметки 25,00 грн/долл. США. С понедельника по четверг курс опускался ниже указанной отметки, однако не удержался, повысившись к концу недели до 25,01 грн/долл. США

В понедельник 6 июня межбанк торговался в диапазоне 24,95/25,02 грн/долл. США, во вторник 7 июня – 24,93/24,99 грн/долл. США, в среду 8 июня – 24,91/24,98 грн/долл. США, в четверг 9 июня – 24,96/25,04 грн/долл. США, в пятницу 10 июня – 24,99/25,06 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 6 июня – 0,261 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 0,176 млрд долл. США.

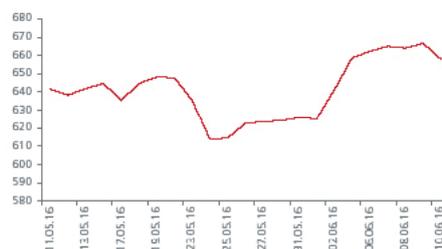
Общий объем продажи валюты на прошлой неделе составил 1,2 млрд долл. США, что соответствует объему продажи неделей ранее. С понедельника по среду Нацбанк на прошлой неделе проводил аукционы по покупке валюты на межбанковском рынке. Объемы покупки увеличились, составив 94,7 млн долл. США против 89,6 млн долл. США, купленных неделей ранее. Средневзвешенный курс покупки снизился с 24,98 грн/долл. США до 24,95 грн/долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Ставки по кредитам на межбанковском кредитном рынке существенно не изменились. Кредиты овернайт выдавались под 16,5-17,5% годовых, недельные ресурсы стоили 17,0-19,0%, а стоимость месячных ресурсов к концу недели составляла 19,0-19,75%.

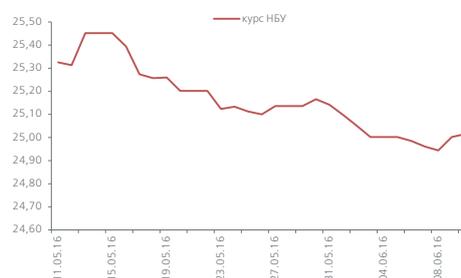
Объем остатков на корреспондентских счетах снизился и всю неделю не превышал 36 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 10 июня остатки составляли 34,0 млрд грн.

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	
Промышленное производство, %	-10,1	-13,4	3,5 (апрель)
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	43,3	7,5 (май)
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	25,4	16,4 (май)
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-4,6	-1,2	-1,2 (январь-апрель)
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	25,65 (январь-май)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,77	24,00	25,14 (конец мая)
Активы банковской системы, % роста	3,0	-4,7	1,1 (январь-апрель)

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