

Огляд фінансових ринків

03 жовтня 2016 р.

Майже без змін

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

За результатом минулого тижня індекси провідних світових фондових майданчиків не зазнали статистично значущих змін. Протягом тижня на ринки впливали різноспрямовані чинники, які врешті-решт врівноважили один одного.

Проблеми з німецьким Deutsche Bank AG стали основним негативним фактором минулого тижня. Канцлер Німеччини Ангела Меркель відкинула можливість надання державної допомоги Deutsche Bank, від якого американські регулятори вимагають сплати 14 млрд дол. США в рамках врегулювання претензій у справі про маніпулювання цінами на іпотечні папери в період до кризи 2008 року. Крім того, на банк чекають значні судові витрати. З початку року вартість акцій банку впала більш ніж на 50%. Також протягом тижня стало відомо, що у німецького банку можуть виникнути труднощі з виведенням грошей з Китаю, виручених в результаті продажу частки Huaxia Bank Co. за 3,9 млрд дол. США.

Ціни на нафту за підсумками тижня різко пішли вгору, однак протягом тижня їх динаміка була неоднорідною. В Алжирі відбулася зустріч представників ОПЕК та інших нафтовидобувних країн, на якій обговорювалося питання заморозки видобутку нафти. Результати зустрічі виявилися досить несподіваними: учасники домовилися про зниження видобутку нафти з поточних 33,24 млн барелів на добу до 32,5-33 млн барелів на добу. Очікувалося, що Іран буде наполягати на збереженні видобутку на поточному рівні.

Курс єдиної європейської валюти відносно долара США на минулому тижні суттєво не змінився, волатильність була невисокою. 30 вересня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1238 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2168,3	0,2%	-0,4%	6,1%
FTSE 100 (ВБ)	6899,3	-0,1%	1,7%	10,5%
MXME (Сх. Євр.)	129,1	-1,3%	2,2%	17,0%
UX (Україна)	810,1	-0,5%	14,0%	18,1%
RTS (Росія)	990,9	-0,3%	4,3%	30,9%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	154,5	-1,3%	-5,5%	-14,9%
Сталь, дол./т	323,0	0,0%	0,0%	27,7%
Нафта, дол./бар.	49,1	6,9%	4,3%	31,6%
Золото, дол./унц.	1315,8	-1,6%	0,6%	24,0%

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 серпні 2016 року реальна заробітна плата збільшилася на 15,4% в порівнянні з серпнем 2015 року. Високі темпи зростання реальної зарплати обумовлені низькою порівняльною базою минулого року, уповільненням темпів інфляції та відновленням економічного зростання.

Середня зарплата штатних працівників у серпні склала 5202 грн, що в 3,6 рази вище рівня мінімальної зарплати. Найбільш високий рівень зарплати був зафіксований у Києві, Донецькій та Київській областях, найнижчий – у Тернопільській, Чернівецькій та Кіровоградській областях.

Платіжний баланс

Дефіцит поточного рахунку платіжного балансу у серпні 2016 року скоротився до 414 млн дол. США проти профіциту 38 млн дол. США в серпні 2015 року. З початку року дефіцит поточного рахунку склав 1,4 млрд дол. США.

Дефіцит торгівлі товарами у серпні склав 672 млн дол. США. При цьому вперше з початку року було зафіксовано зростання експорту товарів. У порівнянні з серпнем 2015 року експорт товарів збільшився на 1%. Зокрема, було зафіксовано зростання експорту продовольчих товарів, чорних та кольорових металів, мінеральних продуктів. У той же час, темпи зростання імпорту товарів були вищими – 14,9%.

З початку року експорт товарів скоротився на 10,1%, а імпорт товарів – на 3,6%.

Чисте залучення від зовнішнього світу (сумарне сальдо поточного рахунку і рахунку операцій з капіталом) в серпні склало 401 млн дол. США, тоді як у серпні минулого року чисте кредитування зовнішнього світу становило 46 млн дол. США. Чистий приплив коштів по фінансовому рахунку у серпні склав 417 млн дол. США.

Станом на 1 вересня обсяг міжнародних резервів становив 14,1 млрд дол. США.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

27 вересня Мінфін провів аукціон з розміщення облігацій внутрішньої позики, в результаті якого до держбюджету надійшло 5,0 млрд грн проти 3,4 млрд грн, залучених тижнем раніше.

Один учасник ринку придбав семирічні індексовані облігації на суму 5 млрд грн з прибутковістю 6,50% річних. Також один учасник ринку придбав дворічні гривневі облігації на суму 25,3 млн грн під 16,00% річних.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 4 жовтня. Учасникам ринку будуть запропоновані чотири види гривневих облігацій з терміном обігу від шести місяців до п'яти років.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реальної зарплати в серпні, % рік до року	15,4
Сальдо рахунку поточних операцій в серпні, млн дол. США	-414,0

Джерело: Державна служба статистики, НБУ

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
27 вер.	700 дн.	16,00%	1/1	25,3
27 вер.	2548 дн., індекс	6,50%	1/1	5000,0

Джерело: Міністерство фінансів України

ОПЕРАЦІЇ НБУ

28 вересня Нацбанк задовольнив дві заявки на отримання кредиту рефінансування на загальну суму 555 млн грн. терміном 14 днів. Крім того, 23-29 вересня НБУ щодня виділяв кредити овернайт, загальна сума яких за тиждень склала 2,9 млрд грн проти 2,1 млрд грн, виділених тижнем раніше. Процентна ставка за кредитами рефінансування становить 17,00% річних.

Загальна сума депозитних сертифікатів НБУ, розміщених на минулому тижні, склала 38,3 млрд грн проти 37,5 млрд грн, розміщених тижнем раніше. З них депозитні сертифікати овернайт склали 22,2 млрд грн. Процентна ставка за депозитними сертифікатами, розміщеними на термін 14 днів, складає 15,00%, а за сертифікатами овернайт - до 13,00%.

Загальний рівень ліквідності банківської системи минулого тижня істотно не змінився.

РИНОК АКЦІЙ

Ринок українських акцій на минулому тижні був волатильним. У середу 28 вересня індекс Української біржі (УБ) досяг локального максимуму, закрившись в цей день на позначці 833,12 пункту. Однак в наступні дні ринок почав падати, а в останній день місяця індекс втратив 2,5%.

За підсумком тижня індекс УБ втратив 0,5%, закрившись в п'ятницю 30 вересня на позначці 810,13 пункту.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

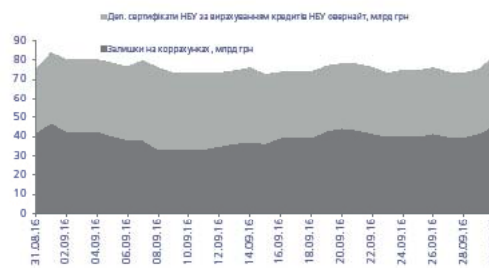
Минулого тижня курс національної валюти коливався навколо позначки 25,90 грн/дол. США.

У понеділок 26 вересня міжбанк торгувався в діапазоні 25,85/25,95 грн/дол. США, у вівторок 27 вересня – 25,77/25,88 грн/дол. США, у середу 28 вересня – 25,85/25,95 грн/дол. США, у четвер 29 вересня – 25,87/25,97 грн/дол. США, у четвер 30 вересня – 25,88/25,98 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 28 вересня – 0,325 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,212 млрд дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 1,6 млрд дол. США проти 1,5 млрд дол. США тижнем раніше. Минулого тижня Нацбанк купував валюту на міжбанківському ринку, тоді як тижнем раніше виступив продавцем. На аукціонах 26 і 27 вересня НБУ купив у учасників ринку 28,2 млн дол. США, середньозважений курс покупки 26 вересня становив 25,89 грн/дол. США, а 27 вересня - 25,84 грн/дол. США.

Тижнем раніше НБУ продав учасникам ринку 10,9 млн дол. США.

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



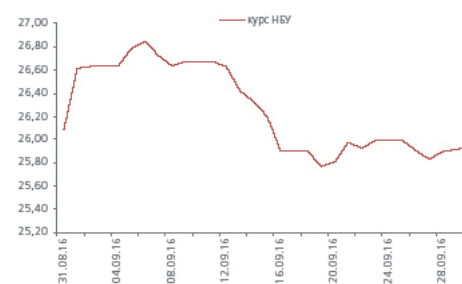
Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ



МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Ставки за кредитами на міжбанківському ринку минулого тижня істотно не змінилися. До кінця тижня кредити овернайт видавалися під 15,0-15,5% річних, а тижневі і місячні ресурси коштували 16,0-17,0%.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків виріс в другій половині минулого тижня. Станом на ранок п'ятниці 30 вересня залишки склали 46,2 млрд грн.

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	1,4 (другий квартал)
Промислове виробництво, %	-10,1	-13,4	3,4 (серпень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	43,3	8,4 (серпень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	25,4	18,9 (серпень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-4,6	-1,7	-3,0 (січень-серпень)
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	25,49 (січень - вересень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,77	24,00	25,94 (кінець вересеня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-4,7	2,2 (січень-серпень)

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

СЛУЖБА КОМУНІКАЦІЙ

Кокоба Анна
Управління корпоративних комунікацій
+38 044 231 7252
anna.kokoba@fuiib.com