

Обзор финансовых рынков

21 ноября 2016 г.

Поствыборное ралли

МИРОВОЙ РЫНОК

Рост рынков, начавшийся вскоре после победы республиканца Дональда Трампа на президентских выборах в США, продолжился на прошлой неделе, однако темпы роста замедлились. К концу недели фактор выборов фактически сошел на нет и рынки стали подпитываться другими новостями.

Инвесторы США уже готовы к тому, что Федеральная резервная система (ФРС) поднимет базовую процентную ставку в декабре. В четверг 18 ноября состоялось выступление председателя ФРС Джанет Йеллен в объединенном экономическом комитете Конгресса США. Глава центробанка подтвердила ожидания рынка, сказав, что ФРС может вскоре поднять процентные ставки на фоне укрепления экономики США.

Рынок труда США пребывает в завидном состоянии. Число заявок на пособие по безработице находится на минимуме с 1973 года. Число домов, строительство которых было начато в США в октябре 2016 года, подскочило на 25,5% относительно предыдущего месяца и достигло максимума с августа 2007 года.

В то время как США продолжает сокращать меры государственного стимулирования, руководство Евросоюза признает, что восстановление экономики в еврозоне по-прежнему в значительной степени зависит от стимулирующих программ Европейского центрального банка (ЕЦБ). Глава ЕЦБ Марио Драги во время Европейского банковского конгресса во Франкфурте на прошлой неделе намекнул, что текущая программа покупки активов (QE), которая должна завершиться в марте, может быть продлена.

Стремительная ревальвация доллара США относительно единой европейской валюты продолжилась на прошлой неделе. Курс достиг самой низкой отметки с начала текущего года. В пятницу 18 ноября торги по паре евро-доллар закрылись на отметке 1,0585 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2181,9	0,8%	1,8%	6,7%
FTSE 100 (ВБ)	6775,8	0,7%	-3,5%	8,5%
MSCI (Вост. Евр.)	127,6	0,0%	-2,5%	15,7%
UX Index	805,3	-3,9%	-4,0%	17,4%
RTS (Россия)	990,8	2,1%	-0,4%	30,9%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	169,0	1,2%	3,4%	-6,9%
Сталь, долл./т	363,0	14,2%	14,2%	43,5%
Нефть, долл./барр.	46,9	4,7%	-11,0%	25,7%
Золото, долл./унц.	1208,3	-1,4%	-4,8%	13,9%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Сельское хозяйство

Согласно информации Государственной службы статистики, сельскохозяйственное производство в январе-октябре 2016 года увеличилось на 2,8% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Производство продукции растениеводства за этот период увеличилось на 5,0%, в то же время производство продукции животноводства сократилось на 2,8%. При этом рост производства в хозяйствах населения составил 1,6%, а в сельхозпредприятиях – 3,9%.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе аукцион по первичной продаже ОВГЗ, проведенный 15 ноября, закончился безрезультатно. На приобретение облигаций не было подано ни одной заявки.

На текущей неделе Минфин планирует провести аукцион 22 ноября. К размещению будут предложены гривневые ОВГЗ со сроком обращения от шести месяцев до двух лет.

ОПЕРАЦИИ НБУ

16 ноября НБУ удовлетворил две заявки на получение кредита рефинансирования сроком на 14 дней на общую сумму 726,6 млн грн. Процентная ставка по кредитам рефинансирования составляет 16,00% годовых.

Общая сумма депозитных сертификатов НБУ, размещенных на прошлой неделе, составила 23,8 млрд грн против 43,8 млрд грн, размещенных неделей ранее. Из них депозитные сертификаты овернайт составили 10,5 млрд грн. Процентная ставка по депозитным сертификатам, размещенным на срок 14 дней, составляла 14,00%, а по сертификатам овернайт – 12,00% годовых.

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

РЫНОК АКЦИЙ

На прошлой неделе украинский рынок акций пребывал в диссонансе с мировыми фондовыми площадками. По итогу недели индекс Украинской биржи (УБ) потерял 3,9% и закрылся в пятницу 18 ноября на отметке 805,29 пункта.

Очевидно, на настроения инвесторов повлияло ухудшение политической ситуации в Украине. На прошлую неделю были запланированы массовые протесты граждан в связи с неудовлетворенностью политикой правительства по ряду вопросов.

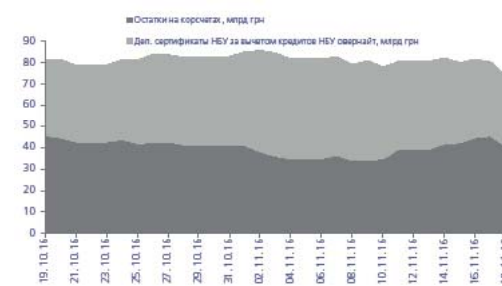
Рост индекса с начала года составляет 17,4%.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение сельскохозяйственного производства в январе-октябре, % год к году	2,8

Источник: Государственная служба статистики

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На прошедшей неделе национальная валюта Украины продолжала девальвировать. Большую часть недели курс превышал отметку 25,60 грн/долл. США.

В понедельник 14 ноября межбанк торговался в диапазоне 25,68/25,83 грн/долл. США, во вторник 15 ноября – 25,95/26,15 грн/долл. США, в среду 16 ноября – 26,20/26,50 грн/долл. США, в четверг 17 ноября – 25,95/26,15 грн/долл. США, в пятницу 18 ноября – 25,95/26,15 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 16 ноября – 0,183 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 0,146 млрд долл. США.

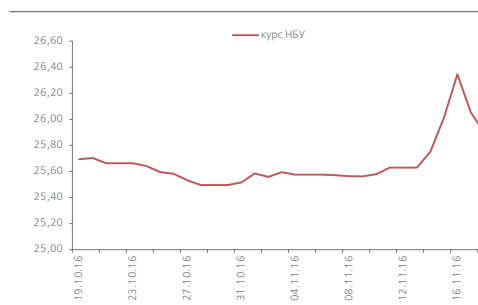
Общий объем продажи валюты за прошлую неделю составил 0,636 млрд долл. США против 0,685 млрд долл. США неделей ранее. 16 ноября Нацбанк провел аукцион по продаже валюты на межбанковском рынке. В этот день участникам рынка было продано 33,6 млн долл. США, средневзвешенный курс составил 26,32 грн/долл. США. В последний перед этим аукцион по продаже валюты Нацбанк проводил 21 сентября. К концу недели ситуация на рынке стабилизировалась, что позволило Нацбанку 18 ноября провести аукцион по покупке валюты. Сумма покупки на аукционе в этот день составила 26,7 млн долл. США, а средневзвешенный курс – 25,85 грн/долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Стоимость межбанковских кредитов на прошлой неделе выросла. К концу недели кредиты овернайт и недельные ресурсы выдавались под 14,5-16,5%, а месячные – под 14,5-17,0%.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков на прошлой неделе увеличился и всю неделю превышал 40 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 18 ноября остатки составляли 40,7 млрд грн.

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	1,4 (второй квартал)
Промышленное производство, %	-10,1	-13,4	2,0 (сентябрь)
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	43,3	12,4 (октябрь)
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	25,4	29,2 (октябрь)
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-4,6	-1,7	-3,6 (январь-сентябрь)
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	25,51 (январь-октябрь)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,77	24,00	25,58 (конец октября)
Активы банковской системы, % роста	3,0	-4,7	1,7 (январь-сентябрь)

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