

Обзор финансовых рынков

28 ноября 2016 г.

Новые рекорды

МИРОВОЙ РЫНОК

На прошлой неделе ведущие мировые фондовые рынки снова пошли в рост. Американский индекс S&P 500 по итогу недели подрос на 1,4% и обновил исторический максимум. С начала года рост этого индекса составил 8,3%. Британский индекс FTSE 100 был также в восходящем тренде, однако на месячном отрезке этот индекс все еще имеет отрицательную динамику.

Неделя не была богата новостями. Участники американского рынка достигли 100-процентного консенсуса в том, что Федеральный резервный банк США повысит базовую процентную ставку в декабре. Индекс потребительского доверия в США в ноябре 2016 года поднялся до 93,8 пункта с октябрьского уровня в 87,2 пункта после победы Дональда Трампа на президентских выборах. Этот показатель заметно превысил ожидания аналитиков.

Ожидается, что рост экономики еврозоны ускорится к концу года после слабых результатов третьего квартала. В частности, Бундесбанк прогнозирует улучшение ситуации в промышленности и сфере потребительских расходов.

По итогу прошлой недели курс доллара США относительно единой европейской валюты не изменился. В течение недели трейдеры предпринимали попытки заложить как девальвационный, так и ревальвационный тренд, но результат оказался ничейный. В пятницу 25 ноября торги по паре евро-доллар закрылись на отметке 1,0584 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2213,4	1,4%	3,5%	8,3%
FTSE 100 (ВБ)	6840,8	1,0%	-1,7%	9,6%
MSCI (Вост. Евр.)	132,0	3,4%	1,0%	19,6%
UX Index	799,1	-0,8%	-3,2%	16,5%
RTS (Россия)	1018,5	2,8%	2,9%	34,5%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	169,5	0,3%	2,7%	-6,6%
Сталь, долл./т	388,0	6,9%	22,0%	53,4%
Нефть, долл./барр.	47,2	0,8%	-5,5%	26,7%
Золото, долл./унц.	1182,9	-2,1%	-6,6%	11,5%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Промышленное производство

В октябре 2016 года рост промышленного производства существенно замедлился. По сравнению с октябрём 2015 года рост производства составил 0,8%. С января по октябрь рост промышленного производства составил 1,9% год к году.

Производство в добывающей промышленности в октябре сократилось на 1,9% год к году. Уменьшение производства было зафиксировано по всем видам сырья. Производство в перерабатывающей промышленности замедлилось до 1,3%. Рост производства металлургической промышленности составил 2,4%, а машиностроения – на 2,5%.

В связи с началом отопительного сезона рост производства электроэнергии, газа и пара ускорился до 3,7% год к году.

По результатам января-октября выросло производство всех промышленных групп товаров за исключением потребительских товаров длительного пользования. Наибольший прирост показало производство потребительских товаров краткосрочного потребления (2,4%).

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе путем продажи облигаций внутреннего займа Минфин привлек бюджет Украины 48,9 млн грн. На аукционе 22 ноября один участник купил облигации со сроком погашения в сентябре 2017 года. Доходность по указанным облигациям составила 15,2%.

На текущей неделе Минфин планирует провести аукцион 29 ноября. К размещению будут предложены гривневые ОВГЗ четырех видов со сроком обращения от шести месяцев до пяти лет.

ОПЕРАЦИИ НБУ

21-24 ноября НБУ ежедневно удовлетворял одну заявку на получение кредита овернайт. Общая сумма выделенных за неделю кредитов овернайт составила 1,5 млрд грн. Кроме того, 23 ноября НБУ удовлетворил три заявки на получение кредита рефинансирования сроком на 14 дней на общую сумму 1,3 млрд грн. Процентная ставка по кредитам рефинансирования составляет 16,00% годовых.

Общая сумма депозитных сертификатов НБУ, размещенных на прошлой неделе, составила 28,3 млрд грн против 23,8 млрд грн, размещенных неделей ранее. Из них депозитные сертификаты овернайт составили 13,7 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.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение промышленного производства в октябре, % год к году	0,8

Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн грн.
22 ноября	301 дн.	15,20%	1/1	48,9

Источник: Министерство финансов Украины

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

РЫНОК АКЦИЙ

На прошлой неделе украинский рынок акций пребывал в боковом тренде. По итогу недели индекс Украинской биржи (УБ) потерял 0,8% и закрылся в пятницу 25 ноября на отметке 799,13 пункта.

Рост индекса с начала года составляет 16,5%.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

По итогу прошедшей недели курс национальной валюты незначительно ревальвировал. В пятницу 25 ноября курс составил 25,72 грн/долл. США.

В понедельник 21 ноября межбанк торговался в диапазоне 25,72/25,84 грн/долл. США, во вторник 22 ноября – 25,58/25,72 грн/долл. США, в среду 23 ноября – 25,54/25,64 грн/долл. США, в четверг 24 ноября – 25,54/25,64 грн/долл. США, в пятницу 25 ноября – 25,65/25,80 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 22 ноября – 0,174 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 0,113 млрд долл. США.

Общий объем продажи валюты за прошлую неделю составил 0,767 млрд долл. США против 0,636 млрд долл. США неделей ранее. 22 ноября Нацбанк провел аукцион по покупке валюты на межбанковском рынке. В этот день участники рынка было продали 10,1 млн долл. США, средневзвешенный курс составил 25,65 грн/долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Стоимость межбанковских кредитов на прошлой неделе снизилась. В течение недели кредиты овернайт выдавались под 13,5-14,5%, недельные ресурсы стоили 14,0-15,0%, а месячные – под 14,5-16,0%.

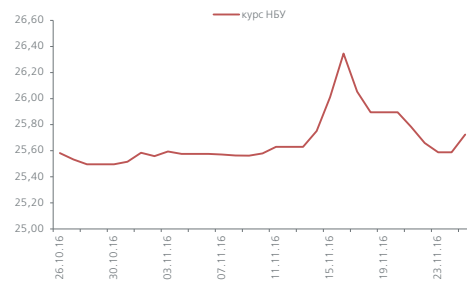
Объем остатков на корреспондентских счетах банков большую часть прошлой недели превышал 40 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 25 ноября остатки составляли 43,0 млрд грн.

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	1,4 (второй квартал)
Промышленное производство, %	-10,1	-13,4	0,8 (октябрь)
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