

Обзор финансовых рынков

05 декабря 2016 г.

Нефть снова в цене

МИРОВОЙ РЫНОК

Прошедшая неделя ознаменовалась событием, которое будет иметь значительное влияние на мировой рынок нефти в ближайшем будущем.

30 ноября в Вене состоялась встреча стран ОПЕК, на которой впервые за последние восемь лет договорились сократить добычу нефти в общей сложности на 1,2 млн баррелей в сутки (б/с.). Другие нефтедобывающие страны, не входящие в ОПЕК, вместе должны обеспечить снижение производства нефти на 600 тысяч б/с., в их числе Россия – в пределах 300 тысяч б/с.

Соглашение вступит в силу в январе следующего года, и многие эксперты предупреждают о вероятности волатильности цен до этого времени. Ожидаемый уровень цен на ближайшую перспективу – 50-55 долл. США/баррель. Есть прогнозы, что подъем цен на нефть вызовет рост добычи сланцевой нефти в США, что со временем также может оказать влияние на уровень цен. По итогу прошлой недели цены на нефть подскочили на 15%.

Прошедший ноябрь оказался чрезвычайно удачным для игроков фондового рынка США. Подъем индекса Dow Jones в ноябре был самым высоким с марта, а S&P 500 и Nasdaq – с июля. Во второй половине прошлой недели стремительный рост сменился коррекцией, и рынки закончили неделю в красной зоне.

Как и фондовый рынок США, американский доллар на прошлой неделе прервал триумфальный период своей ревальвации и подешевел относительно единой европейской валюты. В пятницу 2 декабря торги по паре евро-доллар завершились на отметке 1,067 долл. США/евро.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2192,0	-1,0%	4,5%	7,2%
FTSE 100 (ВБ)	6730,7	-1,6%	-1,7%	7,8%
MSCI (Вост. Евр.)	134,7	2,0%	4,7%	22,0%
UX Index	808,5	1,2%	-2,6%	17,9%
RTS (Россия)	1050,2	3,1%	7,9%	38,7%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	172,5	1,8%	3,3%	-5,0%
Сталь, долл./т	388,0	0,0%	22,0%	53,4%
Нефть, долл./барр.	54,5	15,3%	16,2%	46,1%
Золото, долл./унц.	1176,9	-0,5%	-9,3%	10,9%

Источник: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Заработная плата

В октябре 2016 года темпы роста реальной заработной платы замедлились. По сравнению с октябрём 2015 года реальный рост зарплаты составил 6,2%. Основными причинами замедления роста зарплаты стало ускорение инфляции и замедление роста промышленного производства в октябре.

Средняя зарплата штатных работников в октябре составила 5350 грн, что в 3,7 раза выше уровня минимальной зарплаты. Наиболее высокий уровень зарплаты был зафиксирован в Киеве, Донецкой и Киевской областях, самый низкий – в Тернопольской, Черновицкой и Херсонской областях.

Платежный баланс

Дефицит текущего счета платежного баланса в октябре 2016 года уменьшился до 234 млн долл. США против 891 млн долл. США в сентябре. По результату января-октября дефицит составил 2,5 млрд долл. США против дефицита 303 млн долл. США в январе-октябре 2015 года.

Дефицит торговли товарами в октябре составил 546 млн долл. США. По сравнению с октябрём 2015 года экспорт и импорт товаров выросли одинаковыми темпами на 0,6%.

С начала года экспорт товаров сократился на 8,8%, а импорт товаров – на 2,0%.

Чистое привлечение от внешнего мира (суммарное сальдо текущего счета и счета операций с капиталом) в октябре составило 220 млн долл. США против 429 млн долл. США в октябре 2015 года. Чистый приток средств по финансовому счету в октябре составил 311 млн долл. США.

По состоянию на 1 ноября объём международных резервов составил 15,5 млрд долл. США.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошлой неделе участники рынка не проявили интереса к покупке облигаций внутреннего займа. Аукцион Минфина по первичному размещению ОВГЗ 29 ноября закончился безрезультатно.

На текущей неделе Минфин планирует провести аукцион 6 декабря. К размещению будут предложены гривневые ОВГЗ пяти видов со сроком обращения от трех месяцев до двух лет.

ОПЕРАЦИИ НБУ

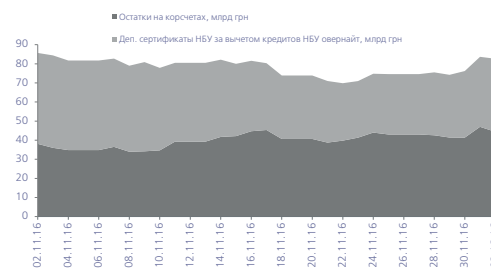
28 и 29 ноября НБУ ежедневно удовлетворял одну заявку на получение кредита овернайт. Общая сумма выделенных за неделю кредитов овернайт составила 2 млн грн. Кроме того, 30 ноября НБУ удовлетворил три заявки на получение кредита рефинансирования сроком на 14 дней на общую сумму 724,9 млн грн. Процентная ставка по кредитам рефинансирования составляет 16,00% годовых.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение реальной зарплаты в октябре, % год к году	6,2
Сальдо счета текущих операций в октябре, млн долл. США	-234,0

Источник: Государственная служба статистики, НБУ

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

Общая сумма депозитных сертификатов НБУ, размещенных на прошлой неделе, составила 48,1 млрд грн против 28,3 млрд грн, размещенных неделей ранее. Из них депозитные сертификаты овернайт составили 32,4 млрд грн. Процентная ставка по депозитным сертификатам, размещенным на срок 14 дней, составляла 14,00%, а по сертификатам овернайт – 12,00% годовых.

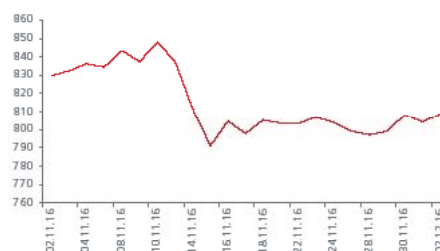
Общий уровень ликвидности банковской системы к концу прошлой недели увеличился как за счет роста объема депозитных сертификатов в обороте, так и вследствие увеличения остатков на корсчетах банков.

РЫНОК АКЦИЙ

С середины ноября рынок украинских акций показывает вялую динамику, пребывая в боковом тренде. Индекс Украинской биржи (УБ) колеблется вокруг отметки 800 пунктов. По итогу прошлой недели индекс УБ увеличился на 1,2% и закрылся в пятницу 2 декабря на отметке 808,51 пункта.

Рост индекса с начала года составляет 17,9%.

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

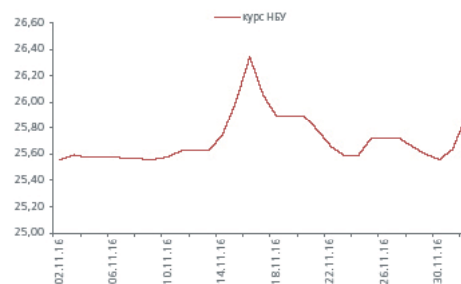
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

По итогу прошедшей недели курс национальной валюты девальвировал. Попытки удержать курс ниже отметки 25,60 грн/долл. США не увенчались успехом. В пятницу 2 декабря курс составил 25,638 грн/долл. США.

В понедельник 28 ноября межбанк торговался в диапазоне 25,62/25,72 грн/долл. США, во вторник 29 ноября – 25,55/25,65 грн/долл. США, в среду 30 ноября – 25,52/25,62 грн/долл. США, в четверг 1 декабря – 25,58/25,80 грн/долл. США, в пятницу 2 декабря – 25,75/2605 грн/долл. США. Максимальные объемы продаж зафиксированы 30 ноября – более 0,208 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 0,172 млрд долл. США.

Общий объем продажи валюты за прошлую неделю составил 0,813 млрд долл. США против 0,767 млрд долл. США неделей ранее. 29 и 30 ноября Нацбанк провел аукционы по покупке валюты на межбанковском рынке, на которых участники рынка продали 12,8 млн долл. США и 34,8 млн долл. США соответственно. Средневзвешенный курс составил 25,60 грн/долл. США (29 ноября) и 25,56 грн/долл. США (30 ноября).

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе снизилась стоимость недельных и месячных межбанковских кредитов. Недельные ресурсы выдавались под 13,5-14,5% годовых, а месячные – под 14,0-15,0%. Стоимость кредитов овернайт не изменилась и составляла 13,5-14,5%.

Объем остатков на корреспондентских счетах банков увеличился и всю неделю превышал 41 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 2 декабря остатки составляли 44,4 млрд грн.

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	-4,1 (январь-октябрь)
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	25,53 (январь-ноябрь)
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,77	24,00	25,56 (конец ноября)
Активы банковской системы, % роста	3,0	-4,7	2,0 (январь-октябрь)

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