

Огляд фінансових ринків

05 грудня 2016 р.

Нафта знову в ціні

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулий тиждень ознаменувався подією, яка матиме значний вплив на світовий ринок нафти в найближчому майбутньому.

30 квітня у Відні відбулася зустріч країн ОПЕК, на якій вперше за останні вісім років домовилися скоротити видобуток нафти в цілому на 1,2 млн барелів на добу (б/д.). Інші нафтовидобувні країни, що не входять в ОПЕК, разом повинні забезпечити зниження виробництва нафти на 600 тисяч б/д., серед них Росія – в межах 300 тисяч б/с.

Угода вступить в силу у січні наступного року, і багато експертів попереджають про ймовірність волатильності цін до цього часу. Очікуваний рівень цін на найближчу перспективу – 50-55 дол. США/барель. Є прогнози, що підйом цін на нафту спричинить зростання видобутку сланцевої нафти у США, що з часом також може вплинути на рівень цін. За підсумком минулого тижня ціни на нафту підскочили на 15%.

Минулий листопад виявився надзвичайно вдалим для гравців фондового ринку США. Підйом індексу Dow Jones у листопаді був найсильнішим з березня, а S&P 500 і Nasdaq – з липня. У другій половині минулого тижня стрімке зростання змінилося корекцією, і ринки закінчили тиждень у червоній зоні.

Як і фондовий ринок США, американський долар на минулому тижні перервав триумфальний період своєї ревальвації і подешевшав щодо єдиної європейської валюти. У п'ятницю 2 грудня торги по парі євро-долар завершилися на позначці 1,067 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2192,0	-1,0%	4,5%	7,2%
FTSE 100 (ВБ)	6730,7	-1,6%	-1,7%	7,8%
МХМЕ (Сх. Євр.)	134,7	2,0%	4,7%	22,0%
UX (Україна)	808,5	1,2%	-2,6%	17,9%
RTS (Росія)	1050,2	3,1%	7,9%	38,7%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	172,5	1,8%	3,3%	-5,0%
Сталь, дол./т	388,0	0,0%	22,0%	53,4%
Нафта, дол./бар.	54,5	15,3%	16,2%	46,1%
Золото, дол./унц.	1176,9	-0,5%	-9,3%	10,9%

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 жовтні 2016 року темпи зростання реальної заробітної плати сповільнилися. У порівнянні з жовтнем 2015 року реальне зростання зарплати становило 6,2%. Основними причинами уповільнення зростання зарплати стало прискорення інфляції та уповільнення зростання промислового виробництва в жовтні.

Середня зарплата штатних працівників у жовтні склала 5350 грн, що в 3,7 рази вище рівня мінімальної зарплати. Найбільш високий рівень зарплати був зафіксований у Києві, Донецькій та Київській областях, найнижчий – у Тернопільській, Чернівецькій та Херсонській областях.

Платіжний баланс

Дефіцит поточного рахунку платіжного балансу у жовтні 2016 року зменшився до 234 млн дол. США проти 891 млн дол. США у вересні. За результатом січня-жовтня дефіцит становив 2,5 млрд дол. США проти дефіциту 303 млн дол. США в січні-жовтні 2015 року.

Дефіцит торгівлі товарами у жовтні склав 546 млн дол. США. У порівнянні з жовтнем 2015 року експорт та імпорт товарів збільшилися однаковими темпами на 0,6%.

З початку року експорт товарів скоротився на 8,8%, а імпорт товарів – на 2,0%.

Чисте залучення від зовнішнього світу (сумарне сальдо поточного рахунку і рахунку операцій з капіталом) в жовтні склало 220 млн дол. США проти 429 млн дол. США у жовтні 2015 року. Чистий приплив коштів по фінансовому рахунку у жовтні склав 311 млрд дол. США.

Станом на 1 листопада обсяг міжнародних резервів становив 15,5 млрд дол. США.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня учасники ринку не проявили інтересу до покупки облігацій внутрішньої позики. Аукціон Мінфіну з первинного розміщення ОВДП 29 листопада закінчився безрезультатно.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 6 грудня. До розміщення будуть запропоновані гривневі ОВДП п'яти видів з терміном обігу від трьох місяців до двох років.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

28 та 29 листопада НБУ щодня задовольняв одну заявку на отримання кредиту овернайт. Загальна сума виділених за тиждень кредитів овернайт становила 2 млн грн. Крім того, 30 листопада НБУ задовольнив три заявки на отримання кредиту рефінансування строком на 14 днів на загальну суму 724,9 млн грн. Процентна ставка за кредитами рефінансування становить 16,00% річних.

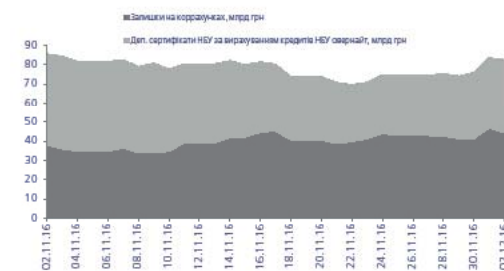
Загальна сума депозитних сертифікатів НБУ, розміщених на минулому тижні, склала 48,1 млрд грн проти 28,3 млрд грн, розміщених тижнем раніше. З них депозитні сертифікати овернайт склали 32,4 млрд грн. Процентна ставка за депозитними сертифікатами, розміщеними

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна реальної зарплати в жовтні, % рік до року	6,2
Сальдо рахунку поточних операцій в жовтні, млн дол. США	-234,0

Джерело: Державна служба статистики, НБУ

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

на термін 14 днів, складала 14,00%, а за сертифікатами овернайт - 12,00%.

Загальний рівень ліквідності банківської системи до кінця минулого тижня збільшився як за рахунок зростання обсягу депозитних сертифікатів в обороті, так і внаслідок збільшення залишків на коррахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

З середини листопада ринок українських акцій показує мляву динаміку, перебуваючи в бічному тренді. Індекс Української біржі (УБ) коливається навколо позначки 800 пунктів. За результатами минулого тижня індекс УБ збільшився на 1,2% та закритися в п'ятницю 2 грудня на позначці 808,51 пункту.

Зростання індексу з початку року складає 17,9%.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

За підсумком минулого тижня курс національної валюти девальював. Спроби утримати курс нижче позначки 25,60 грн/дол. США не увінчалися успіхом. У п'ятницю, 2 грудня курс склав 25,638 грн/дол. США.

У понеділок 28 листопада міжбанкторгувався у діапазоні 25,62/25,72 грн/дол. США, у вівторок 29 листопада – 25,55/25,65 грн/дол. США, у середу 30 листопада – 25,52/25,62 грн/дол. США, у четвер 1 грудня – 25,58/25,80 грн/дол. США, у четвер 2 грудня – 25,75/2605 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 30 листопада – 0,208 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,172 млрд дол. США.

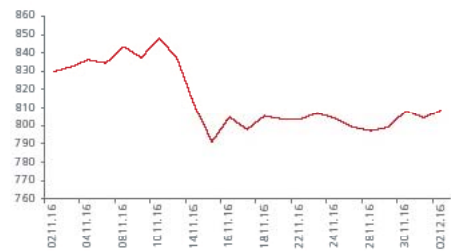
Загальний обсяг продажу валюти за минулий тиждень склав 0,813 млрд дол. США проти 0,767 млрд дол. США тижнем раніше. 29 і 30 листопада Нацбанк провів аукціони з купівлі валюти на міжбанківському ринку, на яких учасники ринку продали 12,8 млн дол. США та 34,8 млн дол. США відповідно. Середньозважений курс склав 25,60 грн/дол. США (29 листопада) та 25,56 грн/дол. США (30 листопада).

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня знизилася вартість тижневих та місячних міжбанківських кредитів. Тижневі ресурси видавалися під 13,5-14,5% річних, а місячні – під 14,0-15,0%. Вартість кредитів овернайт не змінилася і становила 13,5-14,5%.

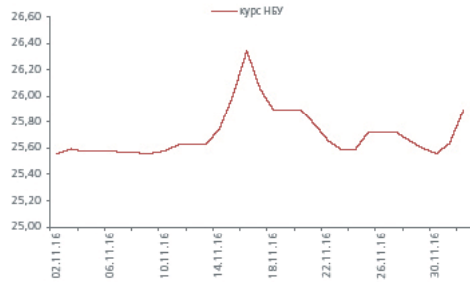
Обсяг залишків на кореспондентських рахунках банків збільшився та весь тиждень перевищував 41 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 2 грудня залишки склали 44,4 млрд грн.

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	1,4 (другий квартал)
Промислове виробництво,%	-10,1	-13,4	0,8 (жовтень)
Інфляція споживчих цін,% рік до року	24,9	43,3	12,4 (жовтень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	25,4	29,2 (жовтень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-4,6	-1,7	-4,1 (січень-жовтень)
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	25,53 (січень - листопад)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,77	24,00	25,56 (кінець листопада)
Активи банківської системи,% зростання	3,0	-4,7	2,0 (січень- жовтень)

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