

Обзор финансовых рынков

30 января 2017 г.

Америка обновляет рекорды

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

МИРОВОЙ РЫНОК

На прошлой неделе американский фондовый рынок снова начал расти, индексы ведущих бирж обновили исторические максимумы. В частности, индекс S&P 500 за неделю вырос на 1,0%, а с начала года рост составил 2,5%.

Американские инвесторы на время отодвинули на задний план беспокойства по поводу грядущих изменений в государственной экономической политике и сосредоточились на статистических показателях и результатах отчетности корпораций за четвертый квартал. Игроки рынка ожидали выхода хороших показателей ВВП США за четвертый квартал. Как оказалось, эти ожидания были несколько завышенными: ВВП США в четвертом квартале прошлого года вырос на 1,9% в пересчете на годовые темпы, тогда как аналитики в среднем ожидали повышения на 2,2%.

Британский индекс FTSE 100 на прошлой неделе приостановил свой рост. Верховный суд Великобритании не разрешил запускать Brexit без одобрения парламента. В ответ на это британское правительство в четверг внесло в парламент законопроект о запуске процедуры Brexit. Члены палаты общин британского парламента 31 января приступят к дебатам по вопросу о выводе страны из Евросоюза. Весь процесс рассмотрения и финального голосования по данному вопросу, как планируется, должен завершиться 8 февраля.

Экономические показатели еврозоны постепенно улучшаются. Индекс деловой активности в промышленности еврозоны достиг максимума за шесть лет в январе. Безработица в Испании в четвертом квартале 2016 года упала до минимальной отметки с конца 2009 года – 18,63%. Индекс потребительского доверия во Франции в январе достиг максимума за девять лет.

В начале прошлой недели доллар США девальвировал относительно единой европейской валюты в связи с усилением неопределенности относительно планов Трампа. Однако эта тенденция не возобладала и доллар восстановил свои позиции на рынке. В пятницу 27 января торги по паре евро-доллар закрылись на отметке 1,0694 евро/доллар США.

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	2294,7	1,0%	2,0%	2,5%
FTSE 100 (ВБ)	7184,5	-0,2%	1,1%	0,6%
MSCI (Вост. Евр.)	153,2	4,6%	6,0%	4,4%
UX Index	859,9	-0,4%	9,1%	8,1%
RTS (Россия)	1195,6	5,0%	5,0%	3,8%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	173,5	0,3%	0,3%	0,3%
Сталь, долл./т	395,0	0,0%	1,8%	1,8%
Нефть, долл./барр.	55,5	0,1%	-1,2%	-2,3%
Золото, долл./унц.	1191,2	-1,5%	4,3%	3,5%

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 декабре 2016 года рост промышленного производства ускорился. По сравнению с декабрем 2015 года рост производства составил 4,5%. По итогу 2016 года рост промышленного производства составил 2,4%.

Производство в добывающей промышленности в 2016 году сократилось на 0,3%. Сокращение производства в отрасли было обусловлено снижением добычи сырой нефти, газа и металлических руд. В то же время, по итогу года добыча угля выросла на 4,8%.

Производство в перерабатывающей промышленности в 2016 году увеличилось на 3,5%. В частности, рост производства металлургической промышленности составил 5,9%, машиностроения – 1,3%, пищевой промышленности – 3,9% год к году.

По результату 2016 года выросло производство всех промышленных групп товаров за исключением потребительских товаров длительного пользования. Наибольший прирост показало производство потребительских товаров краткосрочного потребления (3,9%).

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

24 января состоялся плановый аукцион по первичному размещению облигаций внутреннего займа, на котором покупателям было предложено пять видов ОВГЗ со сроком обращения от трех месяцев до трех лет. Участники рынка проявили интерес только к долгосрочным бумагам, подав шесть заявок на покупку трехлетних ОВГЗ. Минфин удовлетворил все заявки, общая сумма которых составила 949,7 млн грн. Средневзвешенная ставка размещения трехлетних ОВГЗ составила 15,74% годовых.

На текущей неделе Минфин планирует провести аукцион 31 января. К размещению будут предложены гривневые ОВГЗ четырех видов со сроком погашения в марте, июле, ноябре текущего года и в январе 2018 года.

ОПЕРАЦИИ НБУ

25 января НБУ удовлетворил одну заявку на получение кредита рефинансирования сроком 84 дня на сумму 158,0 млн грн. Неделей ранее сумма кредитов, выданных на 14 дней, составила 464,0 млн грн. Процентная ставка по кредитам рефинансирования сохраняется на уровне 16,00% годовых.

Общая сумма депозитных сертификатов НБУ, размещенных на прошлой неделе, составила 67,9 млрд грн против 53,9 млрд грн, размещенных неделей ранее. Из них депозитные сертификаты овернайт составили 41,6 млрд грн. Процентные ставки по депозитным сертификатам овернайт и на срок 14 дней сохраняются на уровне 12,00% годовых и 14,00% годовых соответственно.

Общий уровень ликвидности банковской системы к концу прошлой недели вырос за счет увеличения депозитных сертификатов в обороте.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Изменение промышленного производства в 2016 году, %	2,4

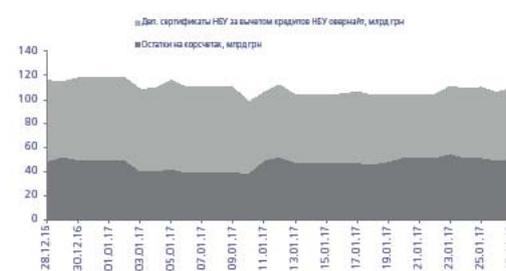
Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн грн
24 янв.	1085 дн.	15,74%	6/6	949,7

Источник: Министерство финансов Украины

ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ



Источник: НБУ

РЫНОК АКЦИЙ

На прошлой неделе рост рынка украинских акций остановился. По итогу недели индекс Украинской биржи (УБ) снизился на 0,4%, закрывшись в пятницу 27 января на отметке 859,91 пункта.

Рост индекса с начала года составляет 8,1%.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

На протяжении прошлой недели курс национальной валюты продолжал снижаться. В пятницу 27 января курс зафиксировался на отметке 27,19 грн/долл. США.

В понедельник 23 января межбанк торговался в диапазоне – 27,25/27,40 грн/долл. США, во вторник 24 января – 27,15/27,30 грн/долл. США, в среду 25 января – 27,15/27,25 грн/долл. США, в четверг 26 января – 27,15/27,25 грн/долл. США, в пятницу 27 января – 27,15/27,25 грн/долл. США.

Максимальные объемы продаж зафиксированы 23 января – 0,181 млрд долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 0,135 млрд долл. США.

Общий объем продажи валюты за прошлую неделю составил 0,752 млрд долл. США против 0,718 млрд долл. США неделей ранее.

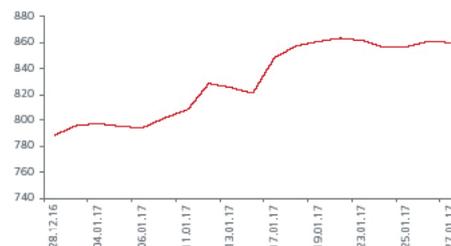
На прошлой неделе Нацбанк изменил направление операций на межбанке, предложив выкупить у банков излишек валюты. В результате аукциона 24 января регулятор купил у участников рынка 33,6 млн долл. США, удовлетворив 99% от суммы всех поданных на аукцион заявок. Средневзвешенный курс составил 27,12 грн/долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе стоимость межбанковских кредитов овернайт не изменилась и составила 11,0-13,0% годовых. Ставки недельных и месячных ресурсов снизились и составили 12,0-13,0% годовых и 12,5-15,0% годовых соответственно.

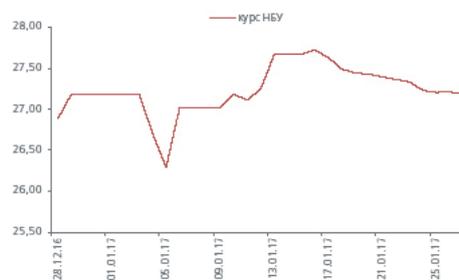
В течение прошлой недели остатки на корреспондентских счетах банков оставались на сравнительно высоком уровне и превышали 49 млрд грн. По состоянию на утро пятницы 27 января остатки составляли 50,5 млрд грн.

ИНДЕКС УБ



Источник: Thomson Reuters

ОБМЕННЫЙ КУРС (грн/долл. США)



Источник: НБУ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ УКРАИНЫ

Показатель	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	2,0 (третий квартал)
Промышленное производство, %	-10,1	-13,4	2,4
Инфляция потребительских цен, % год к году	24,9	43,3	12,4
Инфляция цен производителей, % год к году	31,8	25,4	35,7
Сальдо торгового баланса, млрд долл. США	-4,6	-1,7	-5,0 (январь-ноябрь)
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	25,54
Средневзвешенный межбанковский обменный курс, на конец года, грн/долл. США	15,77	24,00	27,19
Активы банковской системы, % роста	3,0	-4,7	0,7 (январь-ноябрь)

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