

Обзор финансовых рынков

29 апреля 2013 г.

Снова в рост

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

МИРОВОЙ РЫНОК

По результатам прошедшей недели ведущие фондовые площадки мира показали положительный результат. Подъем на рынках происходил преимущественно в первые два торговых дня недели, а во второй половине недели ведущие индексы пребывали в боковом тренде.

Росту способствовали хорошие результаты корпоративной отчетности. В частности, финансовые показатели 73% из 130 компаний индекса S&P 500, опубликовавших отчетность за прошедший квартал, оказались лучше ожиданий рынка.

Рынки отреагировали на новости о положительных сдвигах в политическом процессе Италии. 24 апреля правительство Италии разместило бескупонные облигации с погашением в 2014 году на сумму 2,5 млрд. евро под рекордно низкую доходность – 1,167%.

Другой хорошей новостью из Европы стало сообщение о росте экономики Великобритании, которые превзошли прогнозы. В первом квартале текущего года ВВП Великобритании увеличился на 0,3% по сравнению с предыдущим кварталом. Другой позитивной новостью из этой страны стало продление государственной программы льготного кредитования малого и среднего бизнеса.

Статистические данные, поступившие из США, имели смешанный характер. Результаты роста ВВП за первый квартал оказались ниже прогнозов аналитиков. Эксперты также ожидали меньшего спада объема заказов на товары длительного пользования в марте. Значение апрельского индекса потребительского доверия как и недельная динамика количества заявок на пособие по безработице, оказалось несколько лучше прогнозов аналитиков.

На текущей неделе инвесторы будут следить за результатами заседания Федеральной резервной системы США по монетарной политике, данными по безработице в США за апрель, а также за новой порцией результатов корпоративной отчетности.

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	1582,2	1,7%	1,2%	10,9%
FTSE 100 (ВБ)	6426,4	2,2%	0,4%	9,0%
МХМЕ (Вост. Евр.)	187,3	1,8%	-3,0%	-9,1%
UX (Украина)	806,3	-1,3%	-11,2%	-15,2%
RTS (Россия)	1382,2	3,4%	-4,4%	-9,5%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	286,0	0,0%	-2,2%	-11,2%
Сталь, долл./т	512,5	0,0%	-2,8%	-2,4%
Нефть, долл./барр.	103,2	3,5%	-5,4%	-4,4%
Золото, долл./унц.	1471,5	4,7%	-7,9%	-11,2%

Источник: Bloomberg

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Согласно предварительным данным НБУ, дефицит платежного баланса Украины в марте 2013 года составил 964 млн. долл. США, что близко к результату предыдущего месяца. По результатам марта и экспорт, и импорт показали отрицательную динамику: объем экспорта товаров по сравнению с мартом 2012 года уменьшился на 9,7%, а объем импорта – на 6,4%.

Профицит по финансовому и капитальному счету в марте составил 1,1 млрд. долл. США, он был сформирован преимущественно благодаря внешним заимствованиям банков, а также отсутствию оттока наличной валюты.

По состоянию на 1 апреля объем международных резервов составил 24,7 млрд. долл. США, что обеспечивает финансирование импорта будущих периодов в течение 2,8 месяцев.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошедшей неделе поступления от продажи облигаций внутреннего займа на аукционах Минфина составили 3,2 млрд. грн. Наибольшие поступления в бюджет собрали продажи долгосрочных ОВГЗ. Доходность долгосрочных облигаций не изменилась: пятилетние ОВГЗ были размещены с годовой доходностью 14,25%, а семилетние – 14,30%.

Средневзвешенная доходность годовых ОВГЗ составила 10,00% годовых, однако спрос на них был довольно низким.

Согласно сообщению Минфина, размещение ОВГЗ, номинированных в иностранной валюте, будет возобновлено 21 мая.

РЫНОК АКЦИЙ

На прошедшей неделе рынок украинских акций продолжил падение. По итогам недели индекс Украинской биржи (УБ) потерял 1,3% и закрылся в пятницу 26 апреля на отметке 806,29 пункта.

Первую половину торговой недели игроки предпринимали попытки разогреть рынок. Однако медвежье настроения возобладали и в течение двух последних торговых дней недели рынок обвалился.

Ввиду большого количества выходных дней в первой половине мая вряд ли стоит ожидать, что в течение этого периода будет на рынке сформирован какой-либо тренд. Скорее всего, торговая динамика будет разрозненной, она будет формироваться единичными сделками с небольшим объемом.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Прошлая неделя на межбанке снова прошла спокойно, колебания курса были в рамках 1,7 копейки. Диапазон торгов всей недели составил 8,13-8,1470 грн./долл. США. В среду курс просел до отметки 8,13 грн./долл. США, но в пятницу вернулся на значения начала недели - 8,14-8,1450 грн./долл. США.

Спрос и предложение валюты уравновешены. Активность рынка была средней. Максимальные объемы продаж валюты зафиксиро-

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Сальдо счета текущих операций в марте, млн. долл. США	-964

Источник: Национальный банк Украины

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн. грн.
23 апреля	329 дн.	10,00%	4/2	300,7
23 апреля	1813 дн.	14,25%	3/3	1589,8
23 апреля	2541 дн.	14,30%	2/2	1313,5

Источник: Министерство финансов Украины

ИНДЕКС УБ И ОБЪЕМЫ ТОРГОВ



Источник: Bloomberg

ваны в четверг 25 апреля: более 1,2 млрд. долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму 950 млн долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Остатки на коррчетах банков колебались в первые три дня недели на уровне 23-24 млрд грн. и снизились к пятнице до 21 млрд грн. Стоимость ресурсов овернайт на депо рынке осталась неизменной – 0,25-1,00%, а ресурсы сроком на неделю и месяц выросли к пятнице (2-3% - неделя и 2,5-3,5% - месяц).

РЫНОК ЗОЛОТА

Дневной Лондонский фиксинг в пятницу 26 апреля составил 1471,5 долл. США за унцию, поднявшись в цене на 66,0 долл. США за унцию (4,7%) за прошлую неделю. С начала года цена на золото снизилась на 11,2%. Июньский фьючерс на золото по итогам сессии 26 апреля в Нью-Йорке на бирже Comex остановился на отметке 1462,0 долл. США за унцию.

В украинских банках цена одного грамма в стограммовом слитке повысилась с 384,25 грн. в понедельник до 397,30 грн. в пятницу.

На прошлой неделе золото выросло на фоне покупок металла центральными банками, а также высокого спроса на ювелирные изделия и золотые слитки со стороны стран Азии. Рост продаж фиксируют и монетные дворы во многих странах мира. Поддержку золоту оказывают предположения инвесторов о сохранении стимулирующей монетарной политики со стороны ФРС США, учитывая слабую макроэкономическую статистику

ДЕПАРТАМЕНТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Трегубенко Марина
Руководитель департамента
+38 044 231 7598
marina.tregubenko@fuib.com

Тимбай Марина
Управление торговых и брокерских операций
+38 044 231 7053
marina.timbay@fuib.com

Ведринский Сергей
Управление доверительных операций с активами
+38 044 231 7152
sergey.vedrinsky@fuib.com

Трубицына Елена
Управление инвестиционно-банковских услуг
+38 044 231 7352
elena.trubicina@fuib.com

Ахтырко Евгения
Аналитический отдел
+38 044 231 7380
evgeniya.ahtirko@fuib.com

УПРАВЛЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ И СТРУКТУРИРОВАНИЯ ТРАНЗАКЦИЙ

Зубро Сергей
Начальник управления
+38 044 231 7055
serhiy.zubro@fuib.com

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ, НЕТОРГОВЫХ И КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Салутин Максим
Заместитель начальника управления
+38 062 332 4908
maxim.salutin@fuib.com

КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Стадник Антон
Начальник управления
+38 044 231 7046
anton.stadnik@fuib.com

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО МАРКЕТИНГА

Собко Юлия
Управление связей с общественностью
и внутренних коммуникаций
+38 044 231 7139
yuliya.sobko@fuib.com