

Обзор финансовых рынков

14 октября 2013 г.

Стремительный разворот

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

МИРОВОЙ РЫНОК

В последние два торговых дня прошлой недели рынки совершили стремительный разворот, прервав нисходящий тренд, царивший на рынках.

Фондовые индексы начали стремительный рост в четверг 10 октября благодаря первым признакам возможности компромисса демократов и республиканцев США по вопросу о повышении лимита госзаимствований. Президент США Барак Обама провел встречи с представителями партии демократов в Сенате и с лидерами республиканской партии, в ходе которых обсуждался бюджет страны и потолок госдолга.

Республиканцы и демократы обсуждали возможность краткосрочного - на 4-6 недель - повышения лимита госдолга США с текущих 16,7 трлн. долл. США, чтобы в течение этого срока завершить комплексные переговоры с администрацией о сокращении бюджетных расходов. Переговорный процесс был сложным и продолжался в течение выходных дней. Решение должно быть найдено до 17 октября, пока у администрации США не закончатся деньги для выполнения своих текущих обязательств.

Результаты переговорного процесса в Вашингтоне будут определяющим фактором для поведения инвесторов на текущей неделе. Также ожидается выход статистических данных по рынку труда и потребительской инфляции в США, показатель безработицы в Великобритании и промышленного производства в Германии.

ИНДЕКСЫ ФОНДОВЫХ РЫНКОВ

Индекс	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
S&P 500 (США)	1703,2	0,8%	0,8%	19,4%
FTSE 100 (ВБ)	6487,2	0,5%	-1,5%	10,0%
MXME (Вост. Евр.)	207,2	2,7%	5,7%	0,5%
UX (Украина)	844,9	-0,2%	-0,3%	-11,1%
RTS (Россия)	1477,0	2,3%	6,0%	-3,3%

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	посл. знач.	нед. изм.	мес. изм.	с нач. года
Пшеница, долл./т	294,0	0,0%	9,7%	-8,7%
Сталь, долл./т	492,5	0,0%	-3,0%	-6,2%
Нефть, долл./барр.	111,3	1,7%	1,0%	5,7%
Золото, долл./унц.	1265,5	-3,4%	-7,2%	-23,7%

Источник: Bloomberg

www.pumb.ua

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

МАКРОЭКОНОМИКА

Согласно информации Государственной службы статистики, в сентябре 2013 года уровень потребительских цен в Украине не изменился. С начала года потребительские цены уменьшились на 0,6%, а по сравнению с сентябрем 2012 года – на 0,5%.

В сентябре 2013 года цены на продукты питания уменьшились на 0,1% главным образом благодаря сезонному снижению цен на фрукты и овощи. В то же время, цены на продукты животного происхождения в сентябре увеличились. Цены на жилье и коммунальные услуги остались на уровне предыдущего месяца.

Цены производителей в сентябре увеличились на 0,2%. Рост цен был зафиксирован во всех видах промышленности. Наиболее заметно увеличились цены в добывающей промышленности, в частности, в добыче металлических руд. С начала года цены производителей увеличились на 2,1%, а по сравнению с сентябрем 2012 года – уменьшились на 0,9%.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

На прошедшей неделе государство привлекло в госбюджет 0,6 млрд. грн. в результате размещения ОВГЗ на первичном аукционе 8 октября. В частности, были удовлетворены три заявки на покупку пятилетних ОВГЗ с доходностью 14,25%.

Интерес участников к покупке ОВГЗ остается слабым. Основными покупателями ОВГЗ в последнее время, скорее всего, являются банки с государственной формой собственности. Другие участники рынка ожидают от Минфина повышения ставок на краткосрочные гособлигации.

На текущей неделе аукцион Минфина по первичному размещению ОВГЗ запланирован на 15 октября. Минфин не будет предлагать краткосрочные облигации, номинированные в гривне. Самая короткая бумага, которая будет предлагаться к размещению, – ОВГЗ, номинированные в долларах США со сроком погашения в 2015 году.

РЫНОК АКЦИЙ

На прошлой неделе Украинская биржа работала в нормальном режиме только три первых торговых дня недели. 10 и 11 октября заключение контрактов на фондовом рынке было возможно только в адресном режиме адресных сделок, которые предполагают расчеты 14 октября и позже. Изменения в режим работы биржи были внесены из-за вступления в действие Закона Украины «О депозитарной системе Украины», в связи с чем 10-13 октября проводились регламентные работы не позволяющие проводить расчеты биржевых сделок 10 и 11 октября.

По результатам трех торговых дней прошлой недели индекс Украинской биржи уменьшился на 0,2% и закрылся в среду 9 октября на отметке 844,91 пункта.

Скорее всего, торги на текущей неделе будут проходить вяло. К обычной слабости украинского рынка акций добавятся технические сложности в связи с измененным законодательством.

ПОСЛЕДНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Показатель	Значение
Потребительская инфляция в сентябре, %	0,0

Источник: Государственная служба статистики

РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗМЕЩЕНИЯ ОВГЗ

Дата аукциона	Вид ОВГЗ	Сред. взвеш. ставка	Кол-во поданных/удовл. заявок	Привл. сумма, млн. грн.
8 октября	1792 дн.	14,25%	3/3	613,4

Источник: Министерство финансов Украины

ИНДЕКС УБ И ОБЪЕМЫ ТОРГОВ



Источник: Bloomberg

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В течение прошлой недели рынок был достаточно сбалансированным. Спрос на валюту на рынке оставался на высоком уровне, однако объем предложения валюты также вырос. Средний диапазон торгов составил 8,1820-8,1920 грн./долл. США, колебания курса имели место, но они были незначительными. Госбанки на протяжении недели были малоактивными, НБУ интервенций не проводил.

Максимальные объемы продаж зафиксированы в пятницу 11 октября: 1,3 млрд. долл. США (все валюты), в том числе только американской валюты было продано на сумму около 1,0 млрд. долл. США.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

На прошлой неделе межбанковский кредитный рынок ощущал дефицит ресурсов. Уровень остатков на корреспондентских счетах банков не превышал 25 млрд. грн. Стоимость недельных ресурсов и ресурсов овернайт большую часть недели составляла 2-3%. Стоимость месячных ресурсов всю неделю составляла 3-4%.

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

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

**УПРАВЛЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ И СТРУКТУРИРОВАНИЯ
ТРАНЗАКЦИЙ**

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

КАЗНАЧЕЙСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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

ДЕПАРТАМЕНТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО МАРКЕТИНГА

Нужненко Алина
Управление корпоративных коммуникаций
+38 044 231 7252
alina.nujnenko@fuib.com