

Огляд фінансових ринків

18 липня 2016 р.

Оновлюючи історичні максимуми

СВІТОВИЙ РИНОК

Незважаючи на розпал літа, західні ринки продовжують набирати обертів. Минулого тижня індекси фондового ринку США оновили історичні максимуми. Зростання індексу за тиждень склало 1,5%, а з початку року – 5,8%.

Британський індекс FTSE 100 поки далекий від нових історичних рекордів, проте з початку року показує кращу динаміку, ніж американські індекси.

Ціни на нафту за підсумками тижня знову пішли у ріст. Аналітики та інвестори сходяться на думці, що Федеральна резервна система США може зачекати з підняттям облікової ставки до грудня поточного року. Проте, статистика показує, що ринок праці США знаходиться у доволі хорошій формі. Зокрема, показник первинних заявок на допомогу з безробіття тримається нижче рівня 300 тисяч вже 71 тиждень, чого не спостерігалося з 1973 року.

Інвестори залишилися задоволеними першими результатами корпоративної звітності за другий квартал, які почали надходити на минулому тижні. Прибуток найбільшого за обсягом активів банку США JPMorgan Chase & Co в розрахунку на акцію зріс у другому кварталі, тоді як учасники ринку в середньому очікували її зниження. Авіакомпанія Delta Air Lines відзвітувала про кращий, ніж очікувалося, скоригований прибуток за серпень-червень.

Банк Англії за підсумками дводенного засідання ухвалив рішення залишити базову процентну ставку на рівні 0,5%, тоді як ринок очікував її зниження до 0,25% річних. Ставка британського центробанку не змінюється вже більше семи років – з березня 2009 року. Більшість керівників британського центробанку очікують пом'якшення грошово-кредитної політики вже у серпні.

З кінця червня курс єдиної європейської валюти відносно долара США перебуває у бічному тренді. У п'ятницю 15 липня торги по парі євро-долар завершилося на позначці 1,1034 дол. США/євро.

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2161,7	1,5%	4,4%	5,8%
FTSE 100 (ВБ)	6669,2	1,2%	11,8%	6,8%
MXME (Сх. Євр.)	126,7	3,6%	4,1%	14,8%
UX (Україна)	718,13	2,7%	7,5%	4,7%
RTS (Росія)	963,7	3,1%	5,9%	27,3%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	161,5	0,0%	-7,4%	-11,0%
Сталь, дол./т	308,0	0,0%	-15,2%	21,7%
Нафта, дол./бар.	47,6	1,8%	-2,8%	27,7%
Золото, дол./унц.	1337,5	-2,1%	3,6%	26,1%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

 Департамент цінних паперів
вул. Андріївська, 4, м. Київ, Україна 04070
тел. +38 044 231 7380

МАКРОЕКОНОМІКА

Сільське господарство

Згідно з даними Державної служби статистики, сільськогосподарське виробництво за перше півріччя скоротилося на 0,3% порівняно з аналогічним періодом минулого року. За цей період виробництво продукції рослинництва збільшилося на 11,5%, а тваринництва скоротилося на 2,1%

Спостерігається значна різниця у виробничих показниках сільгосп підприємств і господарств населення. Виробництво продукції рослинництва у сільгосп підприємствах за зазначений період збільшилося на 34%, а в господарствах населення – на 4,5%. Виробництво продукції тваринництва скоротилося в господарствах усіх видів. Сільгосп підприємства зменшили виробництво продукції тваринництва на 1,8%, а господарства населення – на 2,3%.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня, 12 липня, Мінфін провів аукціон з розміщення облігацій внутрішньої позики, в результаті якого до держбюджету надійшло 1,2 млрд грн проти 270,9 млн грн, залучених на аукціоні тижнем раніше.

Найбільшим попитом користувалися дворічні облігації, в результаті продажу яких було залучено 900,4 млн грн. Середньозважена ставка за вказаними облігаціями склала 16,62%, а встановлений рівень прибутковості – 16,70%.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 19 липня. До розміщення будуть запропоновані облігації п'яти видів, в тому числі гривневі ОВДП з терміном обігу від шести місяців до трьох років, а також дворічні ОВДП, номіновані в доларах США.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

13 липня Нацбанк провів з одним учасником ринку операцію СВОП на суму 484,5 млн грн на термін 14 днів, різниця відсоткових ставок за угодою склала 18,5%. 15 липня Нацбанк виділив одному банку кредит овернайт на суму 1,4 млн грн під 18,5% річних.

Загальна сума депозитних сертифікатів НБУ, розміщених минулого тижня, склала 53,4 млрд грн проти 76,7 млрд грн, розміщених тижнем раніше. З них депозитні сертифікати овернайт склали 29,8 млрд грн. Процентна ставка за депозитними сертифікатами, розміщеними на термін 14 днів, складає 16,5%, а за сертифікатами овернайт – 14,5%.

Загальний рівень ліквідності банківської системи минулого тижня зріс за рахунок збільшення залишків на кореспондентських рахунках банків

РИНОК АКЦІЙ

Граючи в унісон із західними ринками, ринок акцій України продовжує стрімке зростання. Зростанню ринку сприяє стабілізація ситуації на валютному ринку країни, поступове відновлення економічного зростання.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва в першому півріччі, % рік до року	-0,3

Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
12 липня	252 дн.	16,30%	2/1	89,9
12 липня	343 дн.	16,15%	3/3	174,6
12 липня	728 дн.	16,62%	16/11	900,4

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

За підсумком минулого тижня індекс Української біржі (УБ) збільшився на 2,7%, заклавшись у п'ятницю 15 липня на позначці 718,13 пункту. Зростання індексу з початку року склало 4,7%.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня ревальвація національної валюти України відновилася. 14 липня курс опустився нижче позначки 24,80 грн/дол. США.

У понеділок 11 липня міжбанк торгувався в діапазоні 24,83/24,90 грн/дол. США, у вівторок 12 липня – 24,81/24,88 грн/дол. США, у середу 13 липня – 24,79/24,86 грн/дол. США, у четвер 14 липня – 24,76/24,81 грн/дол. США, у п'ятницю 15 липня – 24,77/24,84 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 13 липня – 0,271 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,178 млрд дол. США.

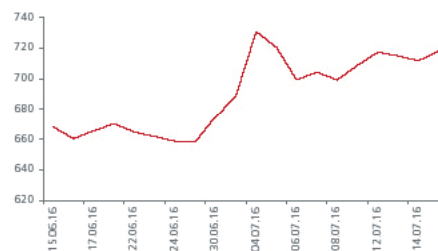
Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня зменшився та склав 1,2 млрд дол. США проти 1,5 млрд дол. США тижнем раніше. Минулого тижня Нацбанк провів лише один аукціон з купівлі валюти на міжбанківському ринку. 14 липня учасники ринку продали Нацбанку 2,7 млн дол. Середньозважений курс купівлі склав 24,77 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня кредити овернайт на міжбанківському ринку видавалися під 15,50-16,50% річних, тижневі ресурси коштували 16,0-17,0%, а вартість місячних ресурсів становила 17,5-18,5%.

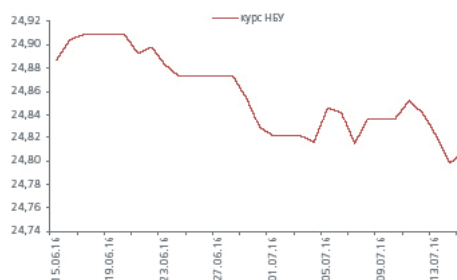
Обсяг залишків на кореспондентських рахунках збільшився і більшу частину тижня перевищував 40 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 15 липня залишки склали 40,1 млрд грн.

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	
Промислове виробництво, %	-10,1	-13,4	0,2 (травень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	43,3	6,9 (червень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	25,4	15,7 (червень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-4,6	-1,7	-1,3 (січень-травень)
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 - червень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,77	24,00	24,83 (кінець червня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-4,7	-0,2 (січень- травень)

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