

Огляд фінансових ринків

15 серпня 2016 р.

Ще один тиждень спокійного зростання

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулого тижня західні ринки продовжували перебувати у висхідному тренді. Американський індекс S&P 500 за підсумком тижня не показав значного зростання, однак знову оновив історичний максимум. Британський індекс FTSE 100 продовжує стрімке відновлення та наближається до історичного максимуму, зафіксованого в другому кварталі минулого року.

Відновлення цін на нафту сприяло продовженню зростання на ринках цінних паперів. Оновлені статистичні дані в цілому відповідали очікуванням. Більшість аналітиків тепер сходяться на думці, що Федеральна резервна система США може зачекати з підняттям ставки до кінця поточного року.

До початку минулого тижня понад 80% компаній, акції яких входять у розрахунок індексу S&P 500, вже відзвітували за другий квартал, причому 78% з них перевершили прогнози аналітиків по прибутку і 55% – по виручці. Відзначається, що динаміка прибутку американських компаній відстає від динаміки їх виручки за підсумками четвертого кварталу поспіль.

Обсяг промвиробництва у Великобританії у червні 2016 року виріс на 0,1% в порівнянні з попереднім місяцем і на 1,6% відносно червня минулого року. Обидва показники співпали з очікуваннями аналітиків і говорять про те, що зростання виробництва країни втратило імпульс через рішення Великобританії покинути ЄС.

На початку минулого тижня курс євро щодо долара США подолав позначку 1,11 дол. США/євро і закріпився на новому рівні, не відчуваючи значних коливань. У п'ятницю 12 серпня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1158 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2184,1	0,1%	1,5%	6,9%
FTSE 100 (ВБ)	6916,0	1,8%	3,7%	10,8%
MXME (Сх. Євр.)	128,9	2,2%	2,8%	16,8%
UX (Україна)	693,03	-1,1%	-3,1%	1,0%
RTS (Росія)	954,6	2,0%	0,2%	26,1%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	161,0	2,5%	2,9%	-11,3%
Сталь, дол./т	323,0	0,0%	4,9%	27,7%
Нафта, дол./бар.	47,0	6,1%	1,5%	26,0%
Золото, дол./унц.	1335,7	0,0%	-0,5%	25,9%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Інфляція

Згідно з даними Державної служби статистики, споживчі ціни у липні зменшилися на 0,1%. Однак у річному вимірі інфляція прискорилася до 7,9%. З початку 2016 року споживчі ціни зросли на 4,8%.

Ціни на продукти харчування у липні впали на 0,9%. Зокрема, подешевшали овочі, масло та цукор. Ціни на одяг та взуття знизилися на 3,5%. У той же час, ціни на житло та комунальні послуги в липні виросли на 1,7% переважно за рахунок зростання тарифів на тепло і гарячу воду.

Ціни виробників у липні знову пішли у ріст і збільшилися в порівнянні з попереднім місяцем на 4,3%. Річна інфляція прискорилася до 18,8%. Інфляція цін виробників у липні була обумовлена зростанням тарифів на тепло- і електроенергію.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня 9 серпня Мінфін провів аукціон з розміщення облігацій внутрішньої позики, в результаті якого до держбюджету надійшло 181,6 млн грн.

Мінфін задовольнив шість з десяти заявок, поданих на покупку дворічних ОВДП. У порівнянні з попереднім разом, коли розміщувалися дворічні ОВДП (12 липня) середньозважений рівень прибутковості знизився з 16,62% до 16,33% річних.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 16 серпня. До розміщення будуть запропоновані п'ять видів гривневих облігацій з терміном обігу від п'яти місяців до трьох років, також ОВДП, номіновані у долларах США, терміном обігу два роки.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

10 серпня Нацбанк задовольнив дві заявки банків на виділення кредиту рефінансування на загальну суму 800,0 млн грн під 17,50% річних на термін 28 днів.

Загальна сума депозитних сертифікатів НБУ, розміщених на минулому тижні, склала 58,2 млрд грн проти 59,6 млрд грн, розміщених тижнем раніше. З них депозитні сертифікати овернайт склали 35,4 млрд грн. Процентна ставка за депозитними сертифікатами, розміщеними на термін 14 днів, складає 15,5%, а за сертифікатами овернайт - 13,5%.

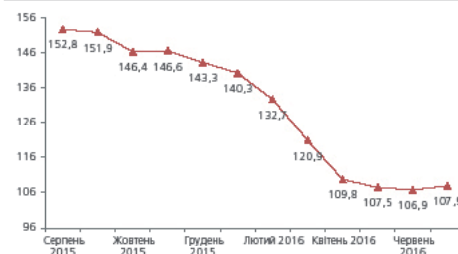
Загальний рівень ліквідності банківської системи минулого тижня істотно не змінився.

РИНОК АКЦІЙ

Український ринок акцій минулого тижня продовжував втрачати свої позиції. Вжиті на початку тижня спроби утримати індекс на позначці вище 700 пунктів не увінчалися успіхом.

За підсумками тижня індекс Української біржі (УБ) втратив 1,1%, закотившись у п'ятницю 12 серпня на позначці 693,03 пункту. На місячному відрізку втрати індексу становили 3,1%.

ІНДЕКС СПОЖИВЧИХ ЦІН (до відпов. міс. попереднього року)



Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
9 серпня	168 дн.	15,70%	1/1	2,4
9 серпня	728 дн.	16,33%	10/6	179,2

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



ВАЛЮТНИЙ РИНОК

За підсумком минулого тижня національна валюта України різко девальвувала, курс перевищив позначку 25 грн/дол. США, повернувшись до рівня, що спостерігвся два місяці тому.

У понеділок 8 серпня міжбанк торгувався в діапазоні 24,82/24,83 грн/дол. США, у вівторок 9 серпня – 24,81/24,82 грн/дол. США, у середу 10 серпня – 24,81/24,82 грн/дол. США, у четвер 11 серпня – 24,91/24,94 грн/дол. США, у п'ятницю 12 серпня – 25,01/25,10 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 12 серпня – 0,254 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,146 млрд дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 1,2 млрд дол. США проти 1,3 млрд дол. США тижнем раніше. Минулого тижня Нацбанк провів один аукціон, на якому купив в учасників ринку 16,6 млн дол. США. Середньозважений курс купівлі склав 24,81 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

До кінця минулого тижня вартість ресурсів на міжбанківському кредитному ринку знизилася. В п'ятницю, 12 серпня, кредити овернайт видавалися під 14,0-15,0% річних, тижневі ресурси коштували 15,0-16,0%, а вартість місячних ресурсів становила 15,0-16,5%.

Обсяг залишків на кореспондентських рахунках минулого тижня виріс і коливався в широкому діапазоні: від 34,0 млрд грн до 43,7 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 12 серпня залишки склали 40,8 млрд грн.

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)

Джерело: НБУ, kurs.com.ua

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015	2016
ВВП, %	-6,8	-9,9	
Промислове виробництво, %	-10,1	-13,4	-3,4 (червень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	24,9	43,3	7,9 (липень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	31,8	25,4	18,8 (липень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-4,6	-1,7	-1,4 (січень-червень)
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	25,42 (січень - липень)
Середньозважений міжбанківський обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	15,77	24,00	24,81 (кінець липня)
Активи банківської системи, % зростання	3,0	-4,7	0,5 (січень- червень)

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