

Огляд фінансових ринків

20 березня 2017 р.

Європейський прорив

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

За результатом минулого тижня американський індекс Standard & Poors 500 не зазнав статистично значущих змін. У той же час, британський індекс FTSE 100 протягом тижня оновив історичний максимум, а його зростання за підсумком тижня склало 1,1%.

Важливою подією тижня стали парламентські вибори у Нідерландах. Були побоювання, що значну кількість голосів набере партія нідерландських євроскептиків, яку очолює Герт Вілдерс. Центральними пунктами політичної програми Вілдерса є критика Євросоюзу, обіцянки вийти з євросони і скоротити потік мігрантів. Однак за підсумками виборів Герт Вілдерс змушений був визнати, що зазнав поразки. Його партія отримає в парламенті 20 місць, тоді як партія прем'єр-міністра Марка Рютте – 33 місця.

Федеральна резервна система (ФРС) США на минулому тижні не обманула очікувань ринку і підвищила ставки на 0,25 п.п. до 0,75-1%. Оскільки це рішення було давно очікуваним, воно практично не вплинуло на ринок. Однак інвесторів насторожив недостатньо «яструбиний» тон виступу глави ФРС Джанет Йеллен, а також інформація про те, що центробанк вирішив не форсувати підвищення ставки і відмовився від ідеї підвищувати ставку протягом року чотири рази, вважаючи, що для поточних економічних умов трьох підвищень буде достатньо.

Єдина європейська валюта помітно зміцнилася щодо долара США на минулому тижні. З одного боку, рішення ФРС про підйом ставки вже давно було в ціні долара. З іншого боку, на позиції євро позитивно вплинули результати парламентських виборів у Нідерландах, які похитнули позиції євроскептиків. У п'ятницю, 17 березня, торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,0736 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2375,1	0,1%	1,1%	6,1%
FTSE 100 (ВБ)	7425,0	1,1%	1,7%	3,9%
МХМЕ (Сх. Євр.)	148,1	5,0%	-2,4%	0,9%
UX (Україна)	935,3	-0,6%	-0,7%	17,5%
RTS (Росія)	1111,9	5,3%	-5,2%	-3,5%

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	180,0	0,0%	2,3%	4,0%
Сталь, дол./т	395,0	0,0%	8,8%	1,8%
Нафта, дол./бар.	51,8	0,8%	-7,2%	-8,9%
Золото, дол./унц.	1228,4	2,0%	-0,3%	6,7%

Джерело: Thomson Reuters

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

20 березня 2017 р.

Сільське господарство

У січні-лютому сільськогосподарське виробництво скоротилося на 1,7%. При цьому виробництво у сільгосп підприємствах скоротилося на 2,1%, а в господарствах населення – на 1,4%. Варто врахувати, що з січня по травень розрахунки виробництва в сільському господарстві проводяться на основі даних, що стосуються продукції тваринництва.

У січні-лютому було зафіксовано зростання сільгоспвиробництва у дев'яти областях: Приріст виробництва в цих областях відбувся переважно за рахунок сільськогосподарських підприємств.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

14 березня Мінфін провів планове розміщення облігацій внутрішньої позики, в результаті якого до державного бюджету було залучено 1,1 млрд грн. Учасники ринку проявили інтерес до покупки облігацій терміновістю один, два і три роки. Однак заявки банків на дворічні облігації Мінфін не задовольнив. Середньозважений рівень прибутковості по річних і трирічних облігаціях склав 14,95% і 15,28% річних відповідно.

Наступний аукціон з розміщення ОВДП Мінфін запланував на 21 березня. До розміщення буде запропоновано п'ять видів гривневих облігацій з терміновістю від трьох місяців до двох років.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

14 березня НБУ задовольнив одну заявку на кредит овернайт у розмірі 26,2 млн грн, а також виділив один кредит рефінансування в розмірі 252,0 млн грн терміном 14 днів. Вартість зазначених ресурсів зберігається на рівні 16% річних.

Загальна сума депозитних сертифікатів НБУ, розміщених на минулому тижні, склала 43,3 млрд грн проти 42,7 млрд грн, розміщених тижнем раніше (чотири робочих дні). З них депозитні сертифікати овернайт склали 18,2 млрд грн. Процентні ставки за депозитними сертифікатами овернайт і на термін 14 днів зберігаються на рівні 12,00% річних і 14,00% річних відповідно.

До кінця минулого тижня ліквідність банківської системи зросла за рахунок збільшення залишків на кореспондентських рахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

Минулого тижня спадна динаміка українського ринку акцій була неоднорідною. У понеділок 13 березня індекс Української біржі (УБ) впав на 1,7%. У наступні дні динаміка індексу була нестійкою, зростання індексу виявилось недостатнім, щоб перекрыти втрати першого торгового дня тижня.

За підсумком тижня індекс УБ втратив 0,6%, заклавшись в п'ятницю 17 березня на позначці 935,34 пункту. Зростання індексу з початку року склало 17,5%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва у січні-лютому, % рік до року	- 1,7

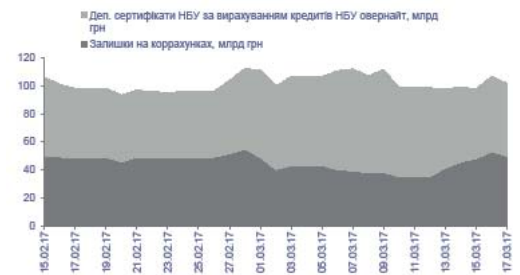
Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
14 бер	350 дн.	14,95%	1/1	20,0
14 бер	1085 дн.	15,28%	11/9	1123,2

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Thomson Reuters

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Ринку не вдалося утримати ревальваційний тренд. За підсумком минулого тижня національна валюта девальвувала, в п'ятницю 17 березня курс склав 26,91 грн/дол. США.

13-17 березня міжбанк торгувався в таких діапазонах: в понеділок 13 березня – 26,83/26,95 грн/дол. США, у вівторок 14 березня – 26,86/26,97 грн/дол. США, у середу 15 березня – 26,83/26,94 грн/дол. США, у четвер 16 березня – 26,93/27,04 грн/дол. США, у п'ятницю 17 березня – 26,87/26,96 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 13 березня – 0,185 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,124 млрд дол. США.

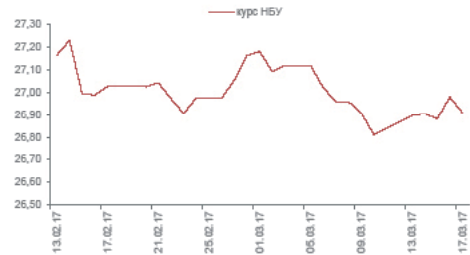
Загальний обсяг продажу валюти за минулий тиждень склав 0,770 млрд дол. США проти 0,666 млрд дол. США тижнем раніше. 15 березня НБУ провів аукціон, викупивши у банків 25,1 млн дол. США. Середньозважений курс склав 26,90 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Вартість міжбанківських кредитів овернайт на кінець минулого тижня до 11,5-13% річних. Ставки по кредитах тижневої і місячної терміновості практично зрівнялися і склали відповідно 12,5-14,5% і 12,5-15,0% річних.

Минулого тижня зниження залишків на кореспондентських рахунках банків змінилося різким зростанням. З 13 по 17 березня залишки зросли з 35,0 млрд грн до 49,6 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2014	2015	2017
ВВП, %	-9,9	2,0 (третій квартал)	
Промислове виробництво, %	-13,4	2,4	5,6 (січень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	43,3	12,4	14,2 (лютий)
Інфляція цін виробників, % рік до року	25,4	35,7	38,9 (лютий)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-1,7	-5,4	-0,2 (січень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	27,15 (січень-лютий)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	27,16 (лютий)
Активи банківської системи, % зростання	-4,7	0,2	

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