

Огляд фінансових ринків

17 липня 2017 р.

Фондові індекси ростуть, долар падає

СВІТОВИЙ РИНОК

Американський фондовий ринок минулого тижня зробив новий прорив: у п'ятницю 14 липня індекси оновили історичні максимуми. Індекс Standard & Poor's 500 за тиждень виріс на 1,4%, а його зростання з початку року досягло майже 10%.

Основний імпульс американський фондовий ринок отримав в середу 12 липня на тлі заяв глави Федеральної резервної системи (ФРС) США Джанет Йеллен. Глава Федрезерву заявила, що американський регулятор має намір продовжити політику поступового підвищення базових процентних ставок протягом найближчих декількох років, при цьому ставки не будуть підвищені до рівнів, які спостерігалися в попередніх бізнес-циклах.

В останній робочий день тижня індекси оновили історичні максимуми після зростання котирувань акцій високо-технологічних компаній і компаній сектора охорони здоров'я. Крім того, підскочила вартість акцій енергетичних компаній і компаній сектора нерухомості, прибутковість облігацій яких знизилася в очікуванні виплат великих дивідендів по акціях.

Британський індекс FTSE 100 за підсумком тижня показав слабке зростання, зберігши негативну динаміку на місячному відрізку. Новини, пов'язані з Brexit, мають різноспрямований характер. Європарламент загрожує накладити вето на переговори щодо виходу Великобританії зі складу Європейського союзу (Brexit) в разі, якщо Лондон не погодиться покращити умови, при яких громадяни ЄС зможуть залишатися в Об'єднаному Королівстві. Зокрема, ЄС стурбований наміром керівництва країни зобов'язати громадян ЄС, які живуть в країні, подати заяву про надання права проживання там після Brexit. У той же час, Великобританія вперше визнала, що у неї є фінансові зобов'язання перед Європейським союзом у зв'язку з виходом країни з нього. Цей крок Британії може запобігти широкомасштабному конфлікту на переговорах про Brexit, що починаються цього тижня в Брюсселі.

Спроби зміцнити долар відносно єдиної європейської валюти минулого тижня виявилися невдалими. Протягом тижня курс знаходився в бічному тренді, а в п'ятницю долар подешевшав до 10-місячного мінімуму, оскільки гравці ринку були незадоволені статистичними показниками по споживчій інфляції і роздрібних продажах, які не співпали з з прогнозами. У п'ятницю 14 липня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1470 євро/дол. США.

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
S&P 500 (США)	2459,3	1,4	0,9	9,8
FTSE 100 (ВБ)	7378,4	0,4	-1,3	3,3
MSCI (Вост. Евр.)	146,5	4,3	2,8	-0,1
UX Index	1040,4	0,2	0,3	30,7
RTS (Россія)	1044,3	4,9	3,0	-9,4

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна	міс. зміна	з поч. року
Пшениця, дол./т	178,5	2,3	-0,9	0,9
Сталь, дол./т	497,0	0,0	0,0	26,5
Нафта, дол./бар.	48,9	4,7	3,4	-16,9
Золото, дол./унц.	1230,3	1,2	-3,5	7,4

Джерело: Bloomberg

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Сільське господарство

Виробництво сільськогосподарської продукції у січні-червні цього року скоротилося на 2,1% рік до року. За цей період виробництво в рослинництві зменшилося на 8,5%, а в тваринництві - на 0,9%. Низький показник у рослинництві переважно пов'язаний з аномально холодною погодою в травні-червні. Падіння виробництва у сільгосп підприємствах (-3,9%) було більш істотним, ніж у господарствах населення (-0,7%).

У січні-червні було зафіксовано зростання сільгоспвиробництва в восьми областях. У Волинській, Рівненській і Хмельницькій областях зростання показали як сільгосп підприємства, так і господарства населення.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

На аукціоні з розміщення облігацій внутрішньої позики, що відбувся 11 липня, Міністерство фінансів запропонувало до розміщення один вид ОВДП з терміном обігу три роки. Мінфін задовольнив всі три заявки учасників ринку за заявленою доходністю 14,54% річних. В результаті розміщення ОВДП на аукціоні Мінфін залучив 429 млн грн проти 241 млн грн тижнем раніше.

Згідно з попередньою інформацією, наступний аукціон з продажу гривневих ОВДП відбудеться 18 липня. До розміщення будуть запропоновані облігації терміновістю 6, 12, 24 і 36 місяців.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня Національний банк в результаті розміщення депозитних сертифікатів залучив 32,7 млрд грн проти 79,3 млрд грн, залучених тижнем раніше. З них депозитні сертифікати овернайт склали 14,6 млрд грн. Процентні ставки за депозитними сертифікатами овернайт складають 10,5% річних, на термін 14 днів – 12,5% річних.

Ліквідність банківської системи минулого тижня знизилася за рахунок зменшення обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті.

РИНОК АКЦІЙ

Протягом понеділка-вівторка зростання індексу Української біржі склало 1,8%. Однак у середу динаміка індексу змінилася, він став знижуватися. У п'ятницю, 14 липня торги закрилися на позначці 1040,36 пункту, за підсумком тижня зростання індексу УБ склало 0,2%.

На місячному відрізку зростання індексу становить 0,3%, а з початку року – 30,7%.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Протягом першої половини минулого тижня національна валюта України тримала курс на зміцнення, закладений тижнем раніше. У вівторок курс опустився нижче позначки 26,00 грн/дол. США, а в

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва у січні-червні, % рік до року	-2,1

Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
11 липня	1064 дн.	14,54%	3/3	428,60

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

середу зафіксувався на рівні 25,91грн/дол. США, що є найнижчим значенням з початку року. Однак в наступні дні динаміка ринку змінилася, і до кінця тижня курс повернувся на відмітку 26,02 грн/дол. США, повністю знівелювавши зміцнення, що відбулося в перші три дні тижня.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 10 липня – 26,00/26,05 грн/дол. США, у вівторок 11 липня – 25,95/26,00 грн/дол. США, у середу 12 липня – 25,90/25,95 грн/дол. США, у четвер 13 липня – 25,95/26,00 грн/дол. США, у п'ятницю 14 липня – 26,00/26,05 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані у четвер, 13 липня: 0,206 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,149 млрд дол. США.

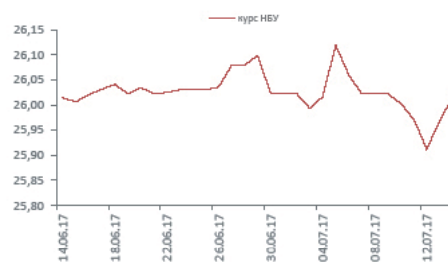
Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 0,764 млрд дол. США проти 0,782 млрд дол. США тижнем раніше. Минулого тижня Національний банк не проводив аукціони з купівлі-продажу валюти банкам.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Протягом минулого тижня вартість міжбанківських кредитів не змінилася і становила 10,0-13,0% річних і 11,0-13,5% річних відповідно. Ставка ресурсів овернайт становила 9,5-12,5%.

Минулого залишки на коррахунках банків перебували діапазоні 43,0-47,0 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 14 липня залишки склали 43,0 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2015	2016	2017
ВВП, %	-9,8	2,3	2,5 (перший квартал)
Промислове виробництво, %	-13,4	2,4	1,2 (травень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	43,3	12,4	15,6 (червень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	25,4	35,7	26,3 (червень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-1,7	-5,4	-1,6 (січень-квітень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	26,11 (січень-червень)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	26,02 (червень)
Активи банківської системи, % зростання	-4,7	0,2	-0,5 (січень-травень)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ



ДЕПАРТАМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Стадник Антон
Директор 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

СЛУЖБА КОМУНІКАЦІЙ

Кокоба Анна
Управління корпоративних комунікацій
+38 044 231 7252
anna.kokoba@fuiib.com

При підготовці даного матеріалу використовувалася інформація з публічних джерел, що заслуговують, на наш погляд, довіри. Оцінки та прогнози, висловлені в цьому огляді, є приватною думкою наших співробітників. Даний матеріал носить виключно інформаційний характер і не повинен розглядатися як пропозиція до вчинення будь-яких угод з цінними паперами або як керівництво до інших дій. Інформація дійсна тільки на дату публікації.