

Огляд фінансових ринків

24 липня 2017 р.

Зберігаючи тенденції

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Протягом минулого тижня на фінансових ринках зберігалися тенденції, сформовані тижнем раніше. Фондовий ринок США продовжував зростати, оновлюючи історичні максимуми, в той час як долар США продовжував знецінюватися відносно єдиної європейської валюти.

Основний імпульс ринок отримав в середу 19 липня, коли всі три основних фондових індекси США вирости до історичних максимумів на тлі даних по ринку нерухомості країни і новин компаній. Кількість нових будинків в країні в червні зросла на 8,3%, тоді як аналітики очікували меншого зростання показника - на 5,77%. Крім того, число дозволів на будівництво в червні збільшилося на 7,4% - до 1,254 мільйона з переглянутого травневого показника в 1,168 мільйона. Аналітики очікували індикатор на рівні 1,2 мільйона. Чистий прибуток Morgan Stanley за підсумками першого півріччя 2017 року зріс на 36% в річному вираженні, до 3,687 мільярда доларів. Чиста виручка склала 19,248 мільярда доларів, збільшившись на 15% в річному вираженні.

Британський індекс FTSE 100 за тиждень підріс на 1%, знівелювавши падіння на місячному відрізку. Споживчі ціни у Великобританії в червні залишилися на травневому рівні, тоді як роздрібні продажі зросли сильніше від прогнозу.

Долар США продовжував дешевшати відносно єдиної європейської валюти. У четвер курс подолав позначку 1,16 дол. США/євро, досягнувши найвищого рівня з січня 2015 року. Скандали навколо президента США Дональда Трампа заважають йому реалізувати обіцяні реформи, очікування яких стало важливим стимулом для зростання фондових ринків і курсу долара в останні місяці. Також інвестори зреагували на заяви глави Європейського центрального банку Маріо Драгі про те, що керівництво ЦБ повернеться до питання про згортання стимулюючих програм в євросоні восени. У п'ятницю 21 липня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1663 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2472,5	0,5	1,5	10,4
FTSE 100 (ВБ)	7452,9	1,0	0,1	4,3
MSCI (Вост. Евр.)	145,5	-0,7	5,2	-0,8
UX Index	1081,4	3,9	4,0	35,9

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	178,5	-2,0	1,4	3,2
Сталь, дол./т	497,0	0,0	0,0	26,5
Нафта, дол./бар.	48,1	-1,7	6,7	-18,3
Золото, дол./унц.	1248,6	1,5	0,5	9,0

Джерело: Bloomberg

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Промислове виробництво

Згідно з інформацією Державної служби статистики, зростання промислового виробництва в червні склало 3,3% (з урахуванням корекції на ефект календарних днів). У порівнянні з травнем виробництво зросло на 0,5%. За підсумком першого півріччя промислове виробництво скоротилося на 0,4% рік до року.

Виробництво в переробній промисловості в червні прискорилося до 8% рік до року. Зокрема, зростання в машинобудуванні склало 15,9%, в харчовій промисловості – 4,9%, фармацевтиці – 19,1% рік до року.

Виробництво у добувній промисловості в червні збільшилося на 0,7% рік до року. Зокрема, було зафіксовано зростання у видобутку вугілля (7,2%), а також нафти та газу (3,6%)

У червні збільшилося виробництво всіх видів товарів за винятком виробництва енергії.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

Минулого тижня інтерес учасників до покупки ОВДП на первинному ринку знизився. В результаті аукціону, проведеного 18 липня Мінфін залучив до держбюджету 238,2 млн грн проти 428,6 млн грн, залучених тижнем раніше.

Учасники ринку проявили інтерес до покупки дво- і трирічних ОВДП. Мінфін задовольнив всі три подані заявки на покупку.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 25 липня. До розміщення будуть запропоновані три ОВДП терміновістю півроку, рік і два роки, а також дворічні ОВДП, номіновані в доларах США.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

18 і 20 липня Нацбанк виділив одному банку кредит овернайт на суму 1,0 і 1,1 млн грн відповідно під 14,5% річних. Загальна сума розміщених на минулому тижні депозитних сертифікатів склала 44,2 млрд грн, з них депозитні сертифікати овернайт склали 16,1 млрд грн. Тижнем раніше сума розміщених сертифікатів становила 32,7 млрд грн.

Ліквідність банківської системи минулого тижня істотно не змінилася. Зниження обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті, була компенсована збільшенням залишків на коррахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

Український ринок акцій минулого тижня показав хороше зростання. У середу і четвер індекс Української біржі (УБ) оновлював максимуми з початку року. У четвер торги закрилися на позначці 1 085,31 пункту. В останній торговий день тижня ринок трохи скорегувався і торги закрилися на позначці 1 081,43 пункту. Тижневе зростання індексу склало 5,4%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна промислового виробництва у січні-червні, % рік до року	3,3

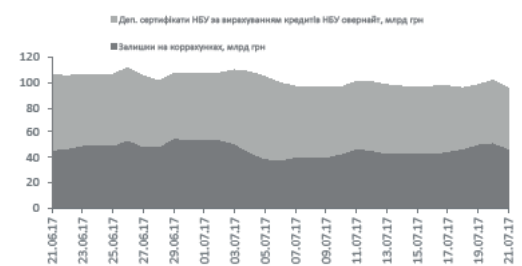
Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
18 липня	672 дн.	14,46%	1/1	101,6
18 липня	1057 дн.	14,54%	2/2	136,6

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

На місячному відрізку зростання індексу становить 4,0%, а з початку року – 35,9%.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня курс національної валюти ревальював. У п'ятницю 21 липня курс гривні щодо долара США оновив мінімум з початку року, зафіксувавши на рівні 25,89 грн/дол. США.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 17 липня – 25,95/26,00 грн/дол. США, у вівторок 18 липня – 25,91/25,96 грн/дол. США, у середу 19 липня – 25,92/25,96 грн/дол. США, у четвер 20 липня – 25,90/25,96 грн/дол. США, у п'ятницю 21 липня – 25,88/25,92 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 21 липня: 177,3 млн дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на 142,0 млрд дол. США.

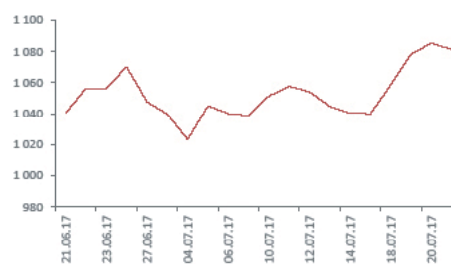
Денні обсяги продажу валюти на міжбанку були помірними, без різких коливань з дня на день. Загальний обсяг продажу валюти за тиждень склав 784,7 млн дол. США проти 764,2 млн дол. США тижнем раніше. Ось уже два тижні поспіль Нацбанк утримується від покупки-продажу валюти в учасників ринку за допомогою аукціону.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Минулого тижня збільшилася нижня межа вартості кредитів овер-найт, діапазон вартості зазначених кредитів становив 10,5-12,5% річних. Вартість тижневих і місячних ресурсів не змінилася і становила відповідно 10,0-13,0% і 11,0-13,5% річних.

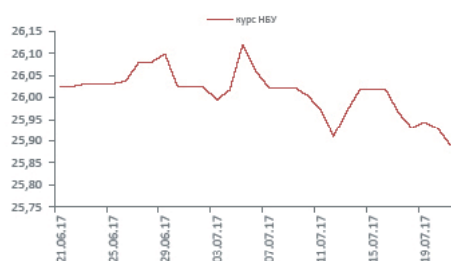
Минулого тижня залишки на коррахунках банків збільшилися і знаходилися в діапазоні 45-52 млрд грн. Станом на ранок п'ятниці 21 липня залишки склали 46,9 млрд грн.

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

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	3,3 (червень)
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-травень)
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