

Огляд фінансових ринків

21 серпня 2017 р.

Безуспішна спроба відновлення

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

У першій половині минулого тижня американський фондовий ринок почав спроби відновитися після різкого спаду. Геополітична напруженість знизилася, оскільки за повідомленнями північнокорейських ЗМІ лідер Північної Кореї Кім Чен Ин прийняв рішення не завдавати удару по базі військово-повітряних сил США на острові Гуам у Тихому океані.

Зростанню ринку сприяли статистичні дані. Роздрібні продажі у США в липні збільшилися на 0,6% в порівнянні з попереднім місяцем – це найвищі темпи зростання з початку 2017 року. Цей показник перевершив очікування аналітиків.

Однак у четвер стався спад ринку США, який виявився другим найбільшим денним спадом з початку року. Індекс Standard&Poors 500 за день втратив 1,5%, а індекс Доу-Джонса – 1,2%. Знову зростає стурбованість інвесторів з приводу здійсненості програми президента Трампа, спрямованої на підтримку бізнесу країни, оскільки критика на адресу президента посилюється ще більше після подій, що відбулися у Шарлоттсвіллі. Крім того, протокол Федерального комітету з відкритого ринку показав, що мали місце дебати з приводу інфляції. Посилилися сумніви, що Федеральна резервна система наважиться на ще одне підвищення ставки до кінця 2017 року, оскільки інфляція може залишитися нижчою від 2%.

З понеділка по середу долар стрімко відновлював свої позиції щодо єдиної європейської валюти. У середу торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1702 дол. США/євро, що є найнижчим значенням з 28 липня. У наступні дні ревальвація долара призупинилася, однак за підсумком тижня американська валюта зміцнилася. У п'ятницю 18 серпня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1761 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2425,6	-0,6	-2,0	8,3
FTSE 100 (ВБ)	7324,0	0,2	-1,4	2,5
MSCI (Сх. Євр.)	146,5	0,1	-0,3	-0,2
UX Index	1125,9	-0,2	4,4	41,5
RTS (Росія)	1027,9	0,5	-1,5	-10,8

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	167,5	0,0	-6,2	-3,2
Сталь, дол./т	440,0	2,9	7,3	4,8
Нафта, дол./бар.	52,7	1,2	5,6	-10,4
Золото, дол./унц.	1295,8	0,8	4,3	13,1

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-липні скоротилося на 2,0% рік до року. За цей період виробництво в рослинництві зменшилося на 3,1%, а в тваринництві - на 0,7%. Падіння виробництва у сільгоспдприємствах (-2,4%) було більш істотним, ніж в господарствах населення (-1,5%).

У січні-липні було зафіксовано зростання сільгоспвиробництва у дев'яти областях. У Запорізькій, Харківській та Херсонській областях зростання показали як сільгоспдприємства, так і господарства населення.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

У результаті аукціону з первинного розміщення облігацій внутрішньої позики, проведеного Мінфіном 15 серпня, держбюджет України поповнився на 10,3 млрд грн. Найбільшим попитом користувалися дворічні облігації, номіновані в доларах США. Тринадцять учасників аукціону купили зазначені облігації на загальну суму 351,5 млн дол. США, середньозважена дохідність склала 5,40% річних. Трьома тижнями раніше середньозважена прибутковість по таких облігаціях складала 5,34% річних.

На поточному тижні Мінфін планує провести аукціон 22 серпня. До розміщення будуть запропоновані чотири види ОВДП з терміном обігу від шести місяців до трьох років.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня Нацбанк не виділяв кредити рефінансування комерційним банкам.

Протягом минулого 6-денного робочого тижня учасники ринку купили депозитні сертифікати Нацбанку на загальну суму 30,3 млрд грн, тоді як тижнем раніше за п'ять днів сума покупки становила 40,1 млрд грн. Сума депозитних сертифікатів овернайт, куплених минулого тижня, склала 12,8 млрд грн.

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

РИНОК АКЦІЙ

Динаміка українського ринку акцій минулого тижня була неоднорідною, однак за підсумком тижня індекс Української біржі (УБ) не зазнав статистично значущих змін, заклавшись у п'ятницю 18 серпня на позначці 1125,89 пункту.

На місячному відрізку зростання індексу УБ становить 4,4%, а з початку року - 41,5%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва у січні-липні, % рік до року	-2,0

Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
15 серп.	329 дн.	14,40%	5/5	620,24
15 серп.	1029 дн.	14,54%	2/2	677,83
15 серп.	693 дн.	5,40%	13/13	351,48*

* млн дол. США

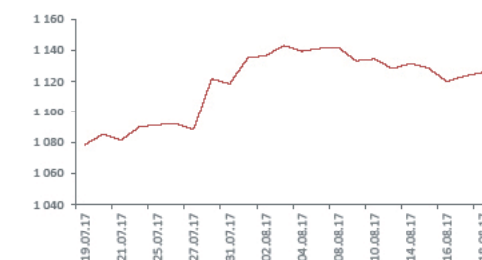
Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня національна валюта України продовжувала стрімко ревальвувати: з понеділка по п'ятницю курс щодня оновлював мінімуми з початку року. У п'ятницю курс склав 25,49 грн/дол. США.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 14 серпня – 25,60/25,65 грн/дол. США, у вівторок 15 серпня – 25,58/25,63 грн/дол. США, у середу 16 серпня – 25,55/25,60 грн/дол. США, у четвер 17 серпня – 25,47/25,53 грн/дол. США, у п'ятницю 18 серпня – 25,47/25,53 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 16 серпня: 298,9 млн дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 247,1 млн дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 1,1 млрд дол. США проти 0,98 млрд дол. США тижнем раніше.

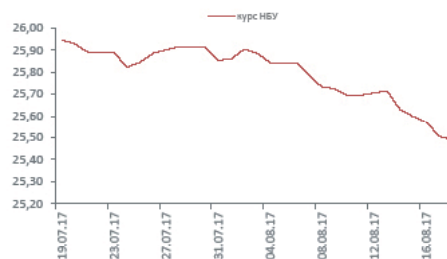
У понеділок та четвер Нацбанк провів аукціони з купівлі валюти в учасників міжбанківського ринку. У понеділок обсяг покупки американської валюти склав 46,2 млн дол. США, а в четвер – 44,0 млн дол. США, середньозважений курс покупки американської валюти складав 25,64 грн/дол. США і 25,51 грн/дол. США відповідно.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Вартість міжбанківських ресурсів минулого тижня не змінилася. Кредити овернайт видавалися під 10,5-12,5% річних. Прибутковість тижневих і місячних ресурсів склала 10,0-13,0% річних і 11,0-13,5% річних відповідно.

Рівень залишків на коррахунках банків більшу частину минулого тижня перевищував 46 млрд грн, однак за станом на ранок суботи 19 серпня залишки опустилися до 40,4 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	3,3 (червень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	43,3	12,4	15,9 (липень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	25,4	35,7	23,3 (липень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-1,7	-5,4	-2,3 (січень-червень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	26,65 (січень-липень)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	25,85 (липень)
Активи банківської системи, % зростання	-4,7	0,2	-0,9 (січень-червень)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ



ДЕПАРТАМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Стадник Антон
Директор департаменту
+38 044 231 7046
anton.stadnik@fuib.com

Тимбай Марина
Управління торгових та брокерських операцій
+38 044 231 7053
marina.timbay@fuib.com

Ахтирко Євгенія
Аналітичний відділ
+38 044 231 7380
evgeniya.ahitirko@fuib.com

УПРАВЛІННЯ МІЖНАРОДНОГО ФІНАНСУВАННЯ ТА СТРУКТУРУВАННЯ ТРАНЗАКЦІЙ

Зубро Сергій
Начальник управління
+38 044 231 7055
serhiy.zubro@fuib.com

СЛУЖБА КОМУНІКАЦІЙ

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