

Огляд фінансових ринків

28 серпня 2017 р.

Відновлюючи оптимізм

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулого тижня фондовий ринок США намагався відновитися після двох тижнів спаду. Впевненого підйому не вийшло, так як динаміка ринку протягом тижня була неоднорідною.

Індекс S&P500 за підсумком тижня підріс на 0,7%, показавши найкращий результат на місячному відрізку. На початку тижня настрої на ринках покращилися, оскільки ослаб потік критики в сторону президента Трампа. Подальшої підтримки позитивні настрої не отримали, і ринок пішов на спад.

У четвер відбувся щорічний економічний симпозиум у Джексон-Хоулі, що проводиться Федеральним резервним банком Канзасу. Симпозиум збирає представників центробанків провідних економік світу, включаючи голову Європейського центрального банку Маріо Драгі і главу Федеральної резервної системи Джанет Йеллен. Інвестори фондового ринку знайшли тон виступу Йеллен не достатньо «яструбиним». Іншими словами, вони отримали сигнали, що Федеральна резервна система не буде форсувати підняття відсоткових ставок найближчим часом. Завдяки цій новині ринок відновив позитивну динаміку в останній торговий день тижня.

Минулого тижня долар США значно знецінився відносно єдиної європейської валюти. У п'ятницю торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1924 дол. США/євро, що є найвищим курсом з початку 2015 року. На симпозиумі у Джексон-Хоулі президент Європейського центробанку Маріо Драгі не висловив особливої стурбованості з приводу стрімкого зміцнення євро, що спостерігається в останні місяці. Це дозволило ринку підняти ціну європейської валюти ще вище.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2443,1	0,7	-1,4	9,1
FTSE 100 (ВБ)	7401,5	1,1	-0,7	3,6
MSCI (Сх. Євр.)	152,7	4,2	5,3	4,0
UX Index	1129,9	0,4	3,5	42,0
RTS (Росія)	1060,5	3,2	3,9	-8,0

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	163,5	0,0	-6,6	-5,5
Сталь, дол./т	442,5	0,6	5,4	5,4
Нафта, дол./бар.	52,4	-0,6	2,6	-10,9
Золото, дол./унц.	1285,3	-0,8	3,0	12,2

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, промислове виробництво у липні скоротилося на 2,2% у порівнянні з липнем 2016 року (з урахуванням корекції на ефект календарних днів).

У порівнянні з червнем виробництво скоротилося на 1,3%. За підсумком січня-липня промислове виробництво скоротилося на 0,7% рік до року.

Виробництво у добувній промисловості у липні скоротилося на 9,4% рік до року. Зокрема, видобуток вугілля впав на 26,8%. Виробництво у постачанні електроенергії, газу та пару скоротилось на 11,9%. Зростання виробництва в переробній промисловості у липні сповільнилося і становило 2,5% рік до року. Зокрема, скоротилося виробництво в металургії і нафтопереробці.

У липні було зафіксовано зростання виробництва інвестиційних та споживчих товарів короткострокового і довгострокового споживання. Виробництво товарів проміжного споживання та енергії скоротилося.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

На аукціоні з розміщення облігацій внутрішньої позики 22 серпня Міністерство фінансів запропонувало ОВДП з терміном обігу один рік. Активність учасників ринку була слабкою: один учасник купив зазначені ОВДП на суму 100 млн грн, ставка прибутковості склала 14,4% річних.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Минулого тижня Нацбанк не виділяв банкам кредити рефінансування.

Минулого тижня протягом трьох робочих днів скороченого робочого тижня НБУ розмістив депозитні сертифікати на загальну суму 19,0 млрд грн. З них депозитні сертифікати овернайт склали 11,9 млрд грн. Процентні ставки за депозитними сертифікатами овернайт зберігаються на рівні 10,5% річних, на термін 14 днів – 12,5% річних.

Ліквідність банківської системи минулого тижня знизилася. Причиною стало істотне зниження обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті.

РИНОК АКЦІЙ

Динаміка індексу Української біржі (УБ) на минулому тижні була неоднорідною. Слідом за зниженням курсу в понеділок, індекс УБ вже у вівторок показав значне зростання. Однак у середу, в останній робочий день минулого тижня, індекс УБ трохи просів і торги закрилися на позначці 1129,9 пункту, показавши тижневе зростання 0,4%.

На місячному відрізку зростання індексу становить 3,5%, а з початку року – 42,0%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

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

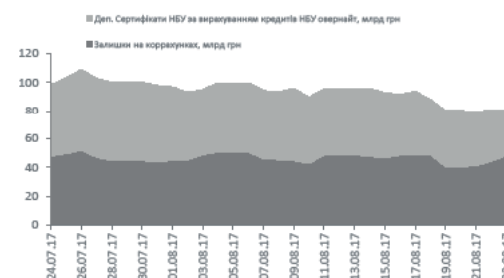
Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
22 серп.	322 дн.	14,40%	1/1	100,00

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня стрімка девальвація української валюти призупинилася. У вівторок ринок розвернувся, і курс почав рости. В останній робочий день тижня – середу – курс зафіксувався на рівні 25,55 грн/дол. США.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 21 серпня – 25,40/25,50 грн/дол. США, у вівторок 22 серпня – 25,42/25,49 грн/дол. США, у середу 23 серпня – 25,50/25,60 грн/дол. США.

Максимальні обсяги продажів зафіксовані 21 серпня: 194 млн дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 159 млн дол. США.

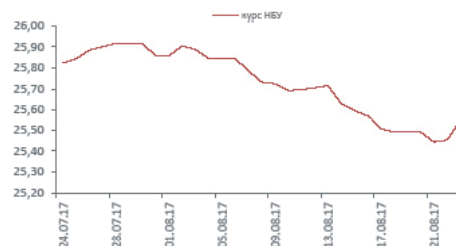
Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 0,568 млрд дол. США. У понеділок, 21 серпня відбувся аукціон Національного банку з купівлі валюти у банків. Із запропонованих банками 52 млн дол. США регулятор викупив 51 млн дол. США. Середньозважений курс аукціонів склав 25,46 грн/дол. США. На попередньому аукціоні, що відбувся 17 серпня, курс склав 25,51 грн/дол. США.

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.

Минулого тижня динаміка залишків на кореспондентських рахунках банків була позитивною. Станом на ранок середи 23 серпня залишки склали 48,1 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	-2,2 (липень)
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	0,6 (січень-липень)

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