

Огляд фінансових ринків

18 вересня 2017 р.

Нова висота

СВІТОВИЙ РИНОК

Період невизначеності на американському фондовому ринку змінився фазою стрімкого зростання. Минулого тижня фондові індекси США кілька разів оновлювали історичні максимуми. У п'ятницю 15 вересня індекс Standard & Poor's 500 закотився на новій вершині 2500,23 пункту. Тижневе зростання індексу склало 1,6%, а зростання з початку року – 11,7%.

На початку тижня зростанню ринку сприяла стабілізація ситуації на Кореїському півострові, а також нормалізація погодних умов на території США. Влада КНДР утрималася від проведення запусків балістичних ракет на честь дня заснування країни. Наслідки урагану «Ірма», сила якого знизилася до тропічного шторму, швидше за все, будуть менш руйнівними, ніж очікувалося раніше. Оцінка застрахованого збитку становить 20-40 млрд дол. США. До кінця тижня стало відомо, що урагани не мали негативного впливу на споживчі настрої громадян США.

Тим часом британський індекс FTSE 100 минулого тижня зазнав драматичного спаду. У четвер та п'ятницю денне зниження індексу перевищило 1%. У четвер відбулося засідання Банку Англії, за результатами якого регулятор зберіг базову процентну ставку на рівні 0,25% річних і підтвердив обсяг викупу активів з ринку в 435 мільярдів фунтів стерлінгів. Натяки регулятора на можливе підвищення ставки у найближчі місяці призвели до подорожчання фунта до долара і обвалу фондового ринку.

Девальвація долара США щодо єдиної європейської валюти минулого тижня припинилася. З понеділка по середу курс стрімко падав і досяг найнижчого за два останні тижні рівня – 1,1881 дол. США/євро. Зміцненню американської валюти сприяла новина, що податкова реформа в країні може бути завершена до кінця поточного року. Однак ринок не знайшов достатньо новин, щоб утримати долар на новому рівні, і в останні два торгові дні тижня американська валюта знову почала втрачати свої позиції. У п'ятницю 15 вересня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1945 дол. США/євро.

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2500,2	1,6	1,3	11,7
FTSE 100 (ВБ)	7215,5	-2,2	-2,9	1,0
MSCI (Сх. Євр.)	158,7	0,0	7,7	8,1
UX Index	1124,9	-1,0	0,4	41,3
RTS (Росія)	1123,4	0,3	9,1	-2,5

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	165,5	0,0	-1,2	-4,3
Сталь, дол./т	490,0	-1,0	11,4	16,7
Нафта, дол./бар.	55,6	3,4	11,0	-5,4
Золото, дол./унц.	1322,9	-1,7	3,9	15,4

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-серпні поточного року зросло на 0,4% у порівнянні з січнем-серпнем минулого року. За цей період виробництво в рослинництві збільшилося на 1,0%, а виробництво тваринницької продукції знизилася на 0,7%. При цьому виробництво у сільгосп підприємствах зросло на 1,4%, а в господарствах населення скоротилося на 0,5%.

У січні-серпні спад виробництва сільгосп продукції був зафіксований у п'яти областях – у Вінницькій, Київській, Кіровоградській, Полтавській та Черкаській. Найбільше зростання – 9,3% – за цей період показала Рівненська область.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

У результаті аукціону з первинного розміщення облігацій внутрішньої позики 12 вересня в бюджет було залучено 0,9 млрд грн. Міністерство фінансів задовольнило заявки на покупку одно- і трирічних ОВДП. Прибутковість однорічних паперів у порівнянні з попереднім аукціоном знизилася і склала 14,35% річних. Середньозважена дохідність розміщених трирічних паперів виросла і склала 14,53% річних. Тижнем раніше прибутковість аналогічних паперів склала 14,40% і 14,50% річних відповідно.

19 жовтня Мінфін планує розмістити ОВДП терміновістю від шести місяців до трьох років.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

14 вересня Правління Національного банку України прийняло рішення зберегти облікову ставку на рівні 12,5% річних.

Минулого тижня НБУ задовольнив заявку на надання кредиту рефінансування терміновістю овернайт у сумі 10 млн грн, процентна ставка становить 14,50% річних.

13 вересня регулятор вперше з лютого 2016р. розмістив на тендері тримісячні депозитні сертифікати на загальну суму 500 млн грн, встановивши єдину граничну ставку 12,89% річних. Всього банками на тендер було подано 32 заявки загальним обсягом 2,3 млрд грн і ставками в діапазоні від 12,50% до 18,00% річних. Заявки задовольнялися за принципом єдиної граничної ставки. Наступний тендер з розміщення тримісячних депозитних сертифікатів відбудеться 20 вересня.

Протягом минулого тижня учасники ринку купили депозитні сертифікати на суму 26,4 млрд грн. З них депозитні сертифікати овернайт склали 15,1 млрд грн. Тижнем раніше сума покупки депозитних сертифікатів склала 29,0 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 помітно знизилася внаслідок зменшення обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна сільськогосподарського виробництва у січні-серпні, % рік до року	0,4

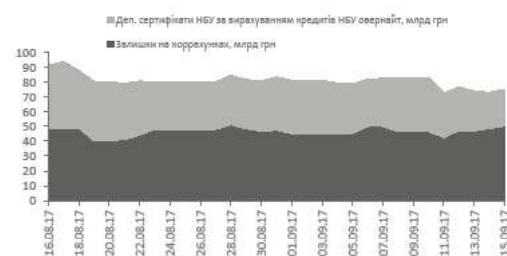
Джерело: Державна служба статистики

РЕЗУЛЬТАТИ ПРОДАЖУ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
12 вер.	301 дн.	14,35%	2/1	10,45
12 вер.	1071 дн.	14,53%	5/4	911,73

Джерело: Міністерство фінансів України

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

РИНОК АКЦІЙ

Минулого тижня ринок українських акцій пішов на зниження. За підсумком тижня індекс Української біржі (УБ) втратив 1,0%, закрившись у п'ятницю на позначці 1124,86 пункту.

На місячному відрізку зростання індексу становить 0,4%, а з початку року – 41,3%.

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Девальвація національної валюти, що почалася у кінці серпня, продовжилася і на минулому тижні. До кінця тижня курс досягнув 26,22 грн/дол. США.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 11 вересня – 25,98/26,05 грн/дол. США, у вівторок 12 вересня – 26,00/26,05 грн/дол. США, у середу 13 вересня – 26,04/26,13 грн/дол. США, у четвер 14 вересня – 26,10/26,20 грн/дол. США, у четвер 15 вересня – 26,18/26,26 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 14 вересня: 0,237 млрд дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 0,201 млрд дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 0,97 млрд дол. США.

У четвер Національний банк продав на аукціоні 12,7 млн дол. США. Всього учасниками ринку були подані заявки на покупку валюти в обсязі 17,0 млн дол. США. Середньозважений курс аукціону зафіксувався на рівні 26,16 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Вартість міжбанківських ресурсів минулого тижня не змінилася. Кредити овернайт видавалися зі ставкою 11-13,5% річних. Прибутковість тижневих та місячних ресурсів 11,0-14,0% річних.

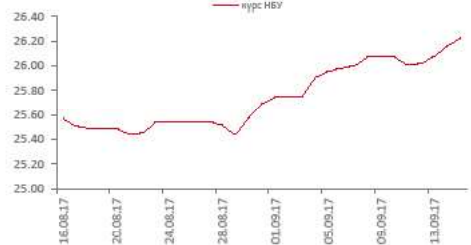
Минулого тижня залишки на кореспондентських рахунках банків зросли. Станом на ранок п'ятниці 15 вересня залишки досягли 50,3 млрд грн.

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	-2,2 (липень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	43,3	12,4	16,2 (серпень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	25,4	35,7	23,6 (серпень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-1,7	-5,4	-3,2 (січень-липень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	26,52 (січень-серпень)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	25,69 (серпень)
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@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