

Огляд фінансових ринків

09 жовтня 2017 р.

Довге зростання

СВІТОВИЙ РИНОК

Провідні фондові ринки світу продовжують зберігати оптимізм і показують видатні результати зростання. З понеділка по четвер минулого тижня американський індекс Standard & Poor's 500 оновлював історичні максимуми, продемонструвавши найдовше безперервне рекордне зростання з 1997 року. Британський індекс FTSE 100 продовжує активно відігравати літні втрати і показав найкращий тиждень зростання з початку року.

Економіка США показує хороші результати. Індекс ділової активності у виробничому секторі США (ISM Manufacturing) у вересні 2017 року підвищився до 60,8 пункту – максимального рівня з травня 2004 року. Індекс ділової активності у сфері послуг США (ISM Non-Manufacturing) у вересні підскочив до 59,8 пункту в порівнянні з 55,3 пункту в попередній місяць. Вереснєве значення індикатора було максимальним з серпня 2005 року. Активному зростанню обох індексів сприяло відновлення економіки США після руйнівних ураганів.

Британський фондовий ринок зростає на протипагу здешевленню національної валюти. Політичні ризики у0 Великобританії посилюються, в тому числі через кампанію зі звільнення прем'єр-міністра Терези Мей. Близько 30 членів парламенту Великобританії, що представляють Консервативну партію, виступають за те, щоб прем'єр-міністр країни Тереза Мей покинула свій пост. На минулих в червні цього року парламентських виборах Консервативна партія не змогла набрати абсолютну більшість.

Долар США продовжував стрімко зміцнюватися щодо єдиної європейської валюти. Протягом тижня динаміка курсу з дня у день була неоднорідною, однак спадний тренд був впевненим, курс повернувся на рівні, що спостерігались в середині серпня. На початку тижня сильним поштовхом до знецінення євро став референдум з приводу незалежності іспанського регіону Каталонії, проведенню якого намагалася протистояти центральна влада країни. У п'ятницю 6 жовтня торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1730 євро//дол. США.

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2549,3	1,2	3,4	13,9
FTSE 100 (ВБ)	7522,9	2,0	2,3	5,3
MSCI (Сх. Євр.)	159,0	0,1	0,7	8,4
UX Index	1218,3	2,8	7,6	53,1
RTS (Росія)	1134,3	-0,2	2,5	-1,6

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	180,5	0,8	11,1	4,3
Сталь, дол./т	505,0	0,0	2,0	20,2
Нафта, дол./бар.	55,6	-2,1	2,9	-5,3
Золото, дол./унц.	1261,8	-1,7	-5,7	10,1

Джерело: Bloomberg

www.pumb.ua

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

МАКРОЕКОНОМІКА

Оборот у промисловості

У серпні 2017 року обсяг реалізованої продукції добувної і переробної промисловості (оборот) виріс на 22,1% (з нього за межі країни – на 14,9%) у порівнянні з серпнем 2016 року. Зокрема, у добувній промисловості зростання обороту склало 28,8% (27,6%), а в переробній – 20,8% (13,4%). Зростання обороту сталося переважно за рахунок зростання цін реалізованої продукції. Зокрема, зростання цін в річному вимірі в добувній промисловості у серпні склало 39,6%, а в переробній промисловості – 20,1%.

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ

На третє жовтня Міністерством фінансів був оголошений аукціон з розміщення облігацій внутрішньої позики терміновістю від шести місяців до трьох років. Однак з огляду на відсутність заявок вказаний аукціон не відбувся.

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

ОПЕРАЦІЇ НБУ

3 жовтня Національний банк уклав своп-угоду терміновістю овернайт на суму 51,7 млн грн зі ставкою 14,50% річних. Останній раз регулятор вдавався до цього інструменту 5 вересня.

У середу 4 жовтня відбувся черговий тендер Національного банку по розміщенню тримісячних депозитних сертифікатів. Регулятор задовольнив 10 заявок на суму 380 млн грн, середньозважена ставка склала 13,50% річних. Тижнем раніше ставка аналогічного розміщення склала 12,89% річних. Наступний аукціон з розміщення тримісячних депозитних сертифікатів відбудеться 11 жовтня.

Протягом минулого тижня учасники ринку купили депозитні сертифікати на суму 50,3 млрд грн. З них депозитні сертифікати овернайт склали 37,9 млрд грн. Тижнем раніше сума покупки депозитних сертифікатів склала 66,5 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 переважно за рахунок скорочення обсягу депозитних сертифікатів, що знаходяться в обороті.

РИНОК АКЦІЙ

Український ринок акцій на минулому тижні стрімко зростав. Індекс Української біржі (УБ) за тиждень збільшився на 4,8% і закотився в п'ятницю 29 вересня на позначці 1185,31 пункту.

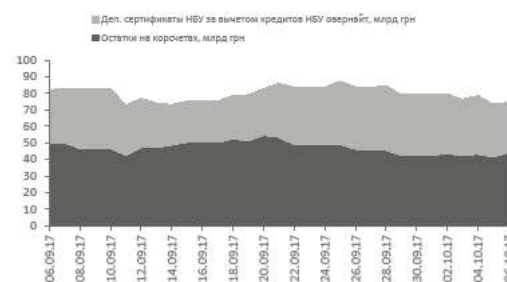
На місячному відрізку зростання індексу склало 5,8%, ріст з початку року – 48,9%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна обсягу реалізованої продукції в добувній і переробній промисловості в серпні, % рік до року	22,1

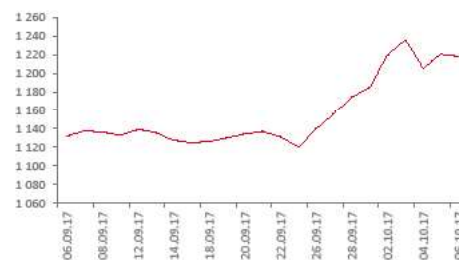
Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Девальвація національної валюти тривала й минулого тижня. Курс досяг свого піку в середу, 4 жовтня (26,81 грн/дол. США). У наступні дні курс знижувався і в п'ятницю склав 26,74 грн/дол. США.

Протягом тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 2 жовтня – 26,60/26,70 грн/дол. США, у вівторок 3 жовтня – 26,65/26,75 грн/дол. США, у середу 4 жовтня – 26,77/26,87 грн/дол. США, у четвер 5 жовтня – 26,75/26,85 грн/дол. США, у п'ятницю 6 жовтня – 26,60/26,80 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 6 жовтня: 254 млн дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 208 млн дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 1,2 млрд дол. США проти 1,1 млрд дол. США тижнем раніше.

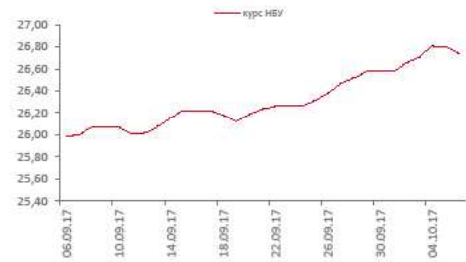
Минулого тижня Національний банк двічі проводив аукціон з продажу валюти банкам. 4 жовтня було продано 38,6 млн дол. США, середньозважений курс склав 26,80 грн/дол. США, сума поданих заявок склала 45 млн дол. США. 5 жовтня, учасники ринку подали заявки на загальну суму 16,2 млн дол. США, сума задоволених заявок склала 15,5 млн дол. США. Середньозважений курс аукціону знизився до 26,77 грн/дол. США.

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

Ставки міжбанківських ресурсів на минулому тижні залишилися без змін. Прибутковість кредитів овернайт становила 11-13,5% річних. Ставки тижневих та місячних ресурсів становлять 11,0-14,0% річних.

Зміна залишків на кореспондентських рахунках банків протягом минулого тижня було незначною. На ранок п'ятниці залишки склали 44,1 млрд грн.

ОБМІННИЙ КУРС (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2015	2016	2017
ВВП, %	-9,8	2,3	2,3 (другий квартал)
Промислове виробництво, %	-13,4	2,4	1,7 (серпень)
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	-3,6 (січень-серпень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	26,48 (січень-вересень)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	26,58 (вересень)
Активи банківської системи, % зростання	-4,7	0,2	1,0 (січень-серпень)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ

ЦІНИ НА СИРОВИННІ ТОВАРИ, ДОЛ. США/Т

Товар	на кінець періоду											
	ост.	верес. 2017	серп. 2017	лип. 2017	черв. 2017	трав. 2017	квіт. 2017	бер. 2017	лют. 2017	січ. 2017	груд. 2016	лист. 2016
Сталь, сляб, CIS Export Black Sea	500,0	505,0	465,0	422,5	382,5	407,5	415,0	425,0	422,5	405,0	420,0	395,0
Сталь, горячекат. рулон, CIS Export Black Sea/Baltic Sea	592,5	560,0	560,0	497,5	440,0	435,0	445,0	487,5	485,0	485,0	495,0	482,5
Пшениця, Україна, FOB Black Sea	180,5	179,0	163,5	171,0	168,5	176,0	176,0	180,0	179,0	175,0	173,0	171,5

Джерело: Bloomberg



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