

Огляд фінансових ринків

27 листопада 2017 р.

Новий прорив

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

СВІТОВИЙ РИНОК

Минулого тижня фондовий ринок США знову почав зростати. Індекс Standard & Poor's 500 за тиждень виріс на 0,9%, обновивши історичний максимум і перевищивши позначку 2600 пунктів. Індекс впевнено завершує «в плюсі» дев'ятий квартал поспіль, що є найтривалішим періодом підйому майже за два десятиліття.

У тиждень Дня подяки інвестори фондового ринку США знаходилися в благодушному настрої. Ринок спокійно сприйняв новину що нинішня глава Федеральної резервної системи (ФРС) Джанет Йеллен покине раду керуючих ФРС. Вона могла залишитися у раді до 2024 року, проте в листі до президента США Дональда Трампа Дж. Йеллен заявила, що покине цей орган поле того, як складе з себе повноваження голови Федрезерву в лютому наступного року.

Британський індекс FTSE 100 після різкого падіння частково відіграв втрати. За підсумком минулого тижня індекс збільшився на 0,4%, проте зберіг негативну динаміку на місячному відрізку.

Протягом минулого тижня долар США знецінювався щодо єдиної європейської валюти кожен день. Опублікований протокол засідання Федерального комітету з відкритих ринків, яке проходило 31 жовтня - 1 листопада, виявив дебати з приводу наступного терміну базової ставки, оскільки відсутня зрозуміла картина щодо інфляційної динаміки. У п'ятницю 24 листопада торги по парі євро-долар закрилися на позначці 1,1933 дол. США/євро.

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	2602,4	0,9	1,8	16,2
FTSE 100 (ВБ)	7409,6	0,4	-0,5	3,7
MSCI (Сх. Євро.)	166,0	3,2	4,8	13,1
UX Index	1279,3	-0,3	2,4	60,7
RTS (Росія)	1166,1	3,0	4,3	1,2

СИРОВИННІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	180,0	0,0	-0,8	4,0
Сталь, дол./т	465,0	0,0	-4,6	10,7
Нафта, дол./бар.	63,9	1,8	9,7	8,8
Золото, дол./унц.	1290,5	0,5	1,2	12,6

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 жовтні знизилось на 0,5% в порівнянні з жовтнем 2016 року (із врахуванням корекції на ефект календарних днів). За підсумком січня-жовтня промислове виробництво скоротилося на 0,2% рік до року.

Виробництво у добувній промисловості у жовтні знизилось на 8,1% рік до року. Зокрема, видобуток вугілля скоротився на 25,1%. Зростання виробництва у переробній промисловості у жовтні склало 5,7% рік до року. Зокрема, зростання виробництва хімічних речовин і хімічної продукції склало 38,9%, металургії – 3,3%, машинобудування – 3,8% рік до року. Виробництво коксу і продуктів нафтопереробки знизилось на 10,3% рік до року.

У жовтні зросло виробництво всіх видів товарів за винятком енергії (-10,2%). Найбільшими темпами зросло виробництво інвестиційних товарів і товарів тривалого користування.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

20 і 21 листопада Національний банк виділив кредит рефінансування терміновістю овернайт на суму 3,0 млн грн кожен. Також у середу, 22 листопада, регулятор задовольнив одну заявку на кредит рефінансування в сумі 10,0 млн грн на 14 днів. Кредити рефінансування виділялися під 15,50% річних.

Протягом минулого тижня учасники ринку купили депозитні сертифікати на суму 30,7 млрд грн. З них депозитні сертифікати овернайт склали 20,8 млрд грн. Тижнем раніше сума покупки депозитних сертифікатів склала 17,7 млрд грн. Процентні ставки за депозитними сертифікатами овернайт складають 11,50% річних, на термін 14 днів – 13,50% річних.

У середу 22 листопада Національний банк розмістив на тендері тримісячні депозитні сертифікати на загальну суму 300 млн грн, встановивши єдину граничну ставку 15,10% річних. Регулятор задовольнив 6 з 11 заявок, поданих учасниками ринку. Тижнем раніше прибутковість тримісячних депозитних сертифікатів становила 15,25% річних.

Ліквідність банківської системи минулого тижня практично збільшилася як за рахунок росту обсягу депозитних сертифікатів так і завдяки зростанню залишків на кореспондентських рахунках банків.

РИНОК АКЦІЙ

Першу половину минулого тижня індекс Української біржі (УБ) знижувався. Однак в середу ринок акцій повернувся в зростання, яке продовжилось в наступні дні тижня. У п'ятницю торги закрилися на позначці 1279,28 пункту. За підсумком тижня індекс знизився на 0,3%.

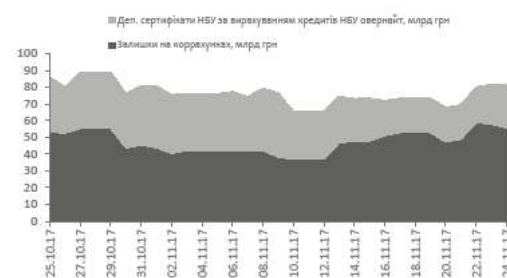
Зростання індексу на місячному відрізку склало 2,4%, зростання з початку року – 60,7%.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна промислового виробництва у жовтні, % рік до року	-0,5

Джерело: Державна служба статистики

ЛІКВІДНІСТЬ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ



Джерело: НБУ

ІНДЕКС УБ



Джерело: Українська біржа

ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня українська гривня знову стрімко девальвувала - за три дні курс національної валюти зріс з 26,49 грн/дол. США до 26,91 грн/дол. США. У п'ятницю середньозважений курс міжбанківських торгів склав 26,9136 грн/дол. США.

Минулого тижня міжбанк торгувався в наступних діапазонах: в понеділок 20 листопада – 26,45/26,52 грн/дол. США, у вівторок 21 листопада – 26,47/26,54 грн/дол. США, у середу 22 листопада – 26,65/26,74 грн/дол. США, у четвер 23 листопада – 26,82/26,90 грн/дол. США, у п'ятницю 24 листопада – 26,88/26,96 грн/дол. США. Максимальні обсяги продажів зафіксовані 22 листопада: 346 млн дол. США (всі валюти), у тому числі тільки американської валюти було продано на суму близько 297 млн дол. США.

Загальний обсяг продажу валюти минулого тижня склав 1,20 млрд дол. США проти 0,96 млрд дол. США тижнем раніше.

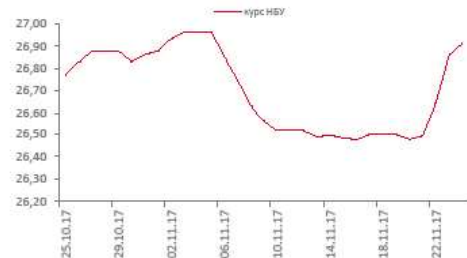
Минулого тижня Національний банк не проводив аукціон з купівлі-продажу валюти банкам.

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.

Залишки на кореспондентських рахунках банків за тиждень вирости і на ранок п'ятниці склали 55,4 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	-0,5 (жовтень)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	43,3	12,4	14,6 (жовтень)
Інфляція цін виробників, % рік до року	25,4	35,7	18,8 (жовтень)
Сальдо торгового балансу, млрд дол. США	-1,7	-5,8	-4,3 (січень-вересень)
Обмінний курс, середній за рік, грн./дол. США	21,85	25,55	26,66 (січень-жовтень)
Обмінний курс, на кінець року, грн./дол. США	24,00	27,19	26,86 (жовтень)
Активи банківської системи, % зростання	-4,7	0,2	1,9 (січень-вересень)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ

ЦІНИ НА СИРОВИННІ ТОВАРИ, ДОЛ. США/Т

Товар	на кінець періоду											
	ост.	жовт. 2017	верес. 2017	серп. 2017	лип. 2017	черв. 2017	трав. 2017	квіт. 2017	бер. 2017	лют. 2017	січ. 2017	груд. 2016
Сталь, сляб, CIS Export Black Sea	465,0	487,5	505,0	465,0	422,5	382,5	407,5	415,0	425,0	422,5	405,0	420,0
Сталь, гарячекат. рулон, CIS Export Black Sea/Baltic Sea	547,5	547,5	592,5	560,0	497,5	440,0	435,0	445,0	487,5	485,0	485,0	495,0
Пшениця, Україна, FOB Black Sea	180,0	180,5	179,0	163,5	171,0	168,5	176,0	176,0	180,0	179,0	175,0	173,0

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.ahitko@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