

Огляд фінансових ринків

27 грудня 2021 р.

РІЗДВЯНЕ РАЛЛІ

Інвестори у піднесеному настрої
Промислове виробництво в Україні сповільнюється
Рекордні залучення від ОВДП

СВІТОВИЙ РИНОК

Світові індекси, дещо знизившись на початку тижня на тлі посилення грошово-кредитної політики світовими центробанками, завершили тижневу сесію у піднесеному настрої напередодні тривалих різдвяних вихідних. Індекс S&P's 500 досяг рекорду 68-й раз у поточному році. Ринок підтримала заява Президента США Джо Байдена, який підтвердив, що запровадження нових обмежень через омікрон не стоїть на порядку денному. Оптимізм інвесторів додатково посилюється після повідомлення, що військові медики США розробили вакцину, яка ефективна проти всіх штамів коронавірусу. Дослідження перебуває в стадії завершення першої фази клінічних випробувань, які наразі проходять фінальну оцінку.

Економіка США у III кварталі збільшилася на 2,3% у перерахунку на річні темпи, свідчать остаточні дані. Прогнозувалося зростання на 2,1%, і аналітики не очікували перегляду показника.

Обсяг промислового виробництва США у листопаді збільшився на 0,5% у порівнянні з жовтнем. Аналітики прогнозували підвищення на 0,7%. Використання виробничих потужностей у листопаді підвищилося до 76,8% з 76,5% у жовтні, що відповідає прогнозам. У річному вимірі обсяг промвиробництва збільшився на 5,3%.

Індекс ділової активності у сфері послуг США (Services PMI) у грудні, згідно з попередніми даними, знизився до 57,5 пункту у порівнянні із 58,0 пункту у листопаді. Попри зниження, індекс залишився на позитивній території (вище за порогову позначку 50,0), що вказує на розширення ділової активності у сфері послуг.

Індекс споживчих цін (PCE Core) в США, який не враховує ціни на харчові продукти та енергоресурси, зріс у листопаді на 0,5% за місяць та на 4,7% за рік, причому річні темпи зростання стали максимальними з 1982 року.

Ключовий компонент ВВП США – споживчі витрати – у листопаді сповільнив зростання до 0,6% з 1,4% у жовтні. На витрати американців припадає близько 70,0% американського ВВП.

Торги по парі євро-долар минулого тижня проходили в діапазоні 1,1235/1,1342 дол. США/євро.

www.pumb.ua

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

ЩОТИЖНЕВИЙ ЗВІТ

КУРСИ

Валюта	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
EUR/USD	1,1317	-0,1	1,0	-7,8
GBP/USD	1,3386	1,1	0,4	-2,1
USD/RUB	73,3583	-0,3	-2,0	-0,7
USD/UAH	27,2306	-0,1	1,1	-3,6

ІНДЕКСИ ФОНДОВИХ РИНКІВ

Індекс	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
S&P 500 (США)	4725,8	2,3	0,5	25,8
FTSE 100 (ВБ)	7372,1	1,4	1,2	14,1
MSCI (Сх. Євро.)	182,0	0,7	-3,0	11,8
PFTS Index	523,3	0,0	0,0	4,7
RTS (Росія)	1584,2	0,1	-4,6	14,2

КЛЮЧОВІ СТАВКИ

Ставка	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Libor 1Y, % річн	0,567	7,1	27,2	65,9
ФРС, % річн.	0,00-0,25	0,0	0,0	0,0
ЄЦБ, % річн.	0,000	0,0	0,0	0,0
НБУ, % річн.	9,000	0,0	5,9	50,0
ЦБ РФ, % річн.	8,500	0,0	13,3	100,0

ТОВАРНІ РИНКИ

Товар	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
Пшениця, дол./т	307,5	-2,2	-1,6	20,4
Brent, дол./барр.	76,1	3,6	-6,1	50,8
WTI, дол./барр.	73,8	4,3	-5,2	55,9
Золото, дол./унц.	1805,2	-0,1	1,3	-4,4

Джерело: Bloomberg

МАКРОЕКОНОМІКА

Промислове виробництво

У листопаді 2021 року у порівнянні з листопадом 2020 року з урахуванням корекції на ефект календарних днів зафіксовано скорочення промислового виробництва на 0,2%, без її урахування – зростання промислового виробництва у розмірі 0,4%, а у порівнянні із жовтнем 2021 року (з урахуванням сезонної корекції) зафіксовано скорочення промислового виробництва у розмірі 0,5%, а без її урахування – зростання у розмірі 0,1%.

Виробництво у добувній промисловості у листопаді 2021 року у порівнянні із листопадом 2020 року зросло на 0,9% (без урахування корекції). Зросло добування сирої нафти і природного газу – на 0,4%. Водночас зменшилося добування кам'яного та бурого вугілля на 0,7%, добування металевих руд – на 1,9%.

У переробній промисловості у листопаді 2021 року у порівнянні із листопадом 2020 року зафіксовано зростання виробництва у розмірі 1,8% (без урахування корекції). Зростання зафіксовано у виробництві хімічних речовин і хімічної продукції – на 8,5%, основних фармацевтичних продуктів – на 14,2%, у металургійному виробництві – на 4,1%, у машинобудуванні – на 6,7%. Водночас зафіксовано скорочення у виробництві харчових продуктів та напоїв на 0,7%, коксу і продуктів нафтоперероблення – на 3,3%.

Постачання електроенергії, газу та пари скоротилося на 6,7%.

Будівництво

У жовтні 2021 року індекс будівельної продукції становив: сезонно скоригований (у порівнянні із вереснем 2021 року) – 88,3%; скоригований на ефект календарних днів (у порівнянні із жовтнем 2020 року) – 85,8%.

У січні – жовтні 2021 року порівняно із відповідним періодом минулого року індекс будівельної продукції склав 100,5%.

Обсяг виробленої будівельної продукції (виконаних будівельних робіт) підприємствами України у січні – жовтні 2021р. становив 170,8 млрд.грн.

Нове будівництво склало 33,2% від загального обсягу виробленої будівельної продукції, ремонт (капітальний та поточний) – 41,1%, реконструкція та технічне переоснащення – 25,7%.

Безробіття

Загальна кількість зареєстрованих безробітних у листопаді у порівнянні з жовтнем зросла на 0,3 тис. осіб і на кінець місяця становила 261,07 тис. осіб. Більшість зареєстрованих безробітних становили жінки – 165,0 тис. осіб.

Кількість зареєстрованих безробітних у віці до 35 років у листопаді зменшилася на 0,2 тис. осіб і на кінець місяця становила 71,5 тис. осіб.

Кількість вакантних посад у листопаді зменшилася у порівнянні з жовтнем на 9,4 тис. і становила 60,9 тис. На кожну вакантну посаду претендувало 4 зареєстровані безробітні.

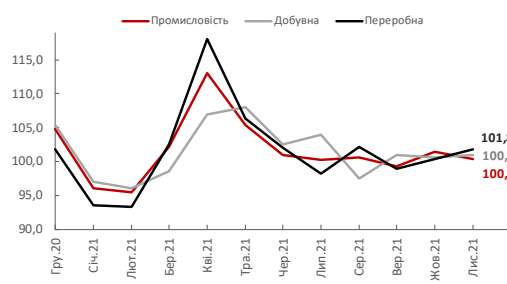
У листопаді кількість зареєстрованих безробітних, які отримують допомогу по безробіттю, збільшилася на 9,7 тис. На кінець місяця їхня кількість становила 223,4 тис. осіб.

ОСТАННІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ДАНІ

Показник	Значення
Зміна промислового виробництва у листопаді 2021 року,% рік до року (без урахування корекції)	0,4

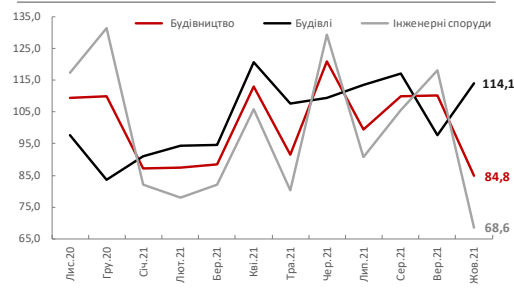
Джерело: Державна служба статистики

ІНДЕКС ПРОМИСЛОВОЇ ПРОДУКЦІЇ (% рік до року, без урахування корекції)



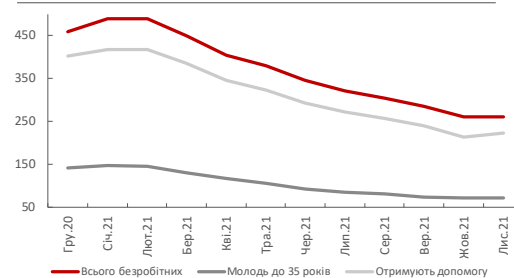
Джерело: Державна служба статистики (переглянуті дані)

ІНДЕКС БУДІВЕЛЬНОЇ ПРОДУКЦІЇ (% рік до року, без врахування корекції)



Джерело: Державна служба статистики

КІЛЬКІСТЬ ЗАРЕЄСТРОВАНИХ БЕЗРОБІТНИХ (тис. осіб)



Джерело: Державна служба статистики

РИНОК ОБЛІГАЦІЙ ТА ДЕРЖАВНІ ФІНАНСИ

На плановому аукціоні Міністерства фінансів з розміщення ОВДП, який відбувся 21 грудня, було залучено рекордну суму коштів до державного бюджету цього року.

Попит на тримісячні інструменти складався із 16 заявок на загальну суму 1,7 млрд грн зі ставками 10,50 - 10,70% річних. Встановлений рівень дохідності – 10,50% річних.

Піврічні папери зібрали 3 заявки на загальну суму 4,0 млрд грн з єдиною ставкою 10,80% річних. Встановлений рівень дохідності – 10,80% річних.

Облігації із терміном обігу один рік зібрали 22 заявки на загальну суму 2,6 млрд грн зі ставками 11,85 - 11,90% річних. Встановлений рівень дохідності – 11,90% річних.

Попит на півторарічні інструменти складався із 5 заявок на загальну суму 3,8 млн грн з єдиною ставкою 11,88% річних. Встановлений рівень дохідності – 11,88% річних.

Дворічні інструменти зібрали 23 заявки на загальну суму 4,8 млрд грн зі ставками 12,65 - 13,09% річних. Встановлений рівень дохідності – 12,85% річних.

Інструменти із терміном погашення у травні 2024 року зібрали 2 заявки на загальну суму 0,9 млрд грн з єдиною ставкою 12,85% річних. Встановлений рівень дохідності – 12,85% річних.

Облігації із терміном погашення у липні 2024 року зібрали 7 заявок на загальну суму 0,9 млрд грн зі ставками 12,80 - 12,90% річних. Встановлений рівень дохідності – 12,90% річних.

Трирічні облігації зібрали 11 заявок на загальну суму 0,1 млрд грн зі ставками 12,85 - 12,95% річних. Встановлений рівень дохідності – 12,90% річних.

Попит на шестирічні інструменти складався із 12 заявок на загальну суму 68,5 млн грн з єдиною ставкою 13,25% річних. Встановлений рівень дохідності – 13,25% річних.

Річні валютні інструменти, номіновані у доларах США, зібрали 40 заявок на загальну суму 308,0 млн дол. США зі ставками 3,70 - 3,75% річних. Встановлений рівень дохідності – 3,70% річних.

За результатами проведення розміщень ОВДП 21 грудня до державного бюджету залучено 20,5 млрд грн (за курсом НБУ).

За минулий тиждень обсяг ОВДП в обігу збільшився на 20,6 млрд грн, і, за підсумками 24 грудня 2021 року, загальна сума становила 1045,4 млрд грн (за сумою основного боргу).

На поточному тижні погашення ОВДП не заплановані.

ОПЕРАЦІЇ НБУ

Загальна сума купівлі депозитних сертифікатів учасниками ринку минулого тижня становила 332,8 млрд грн, 297,4 млрд грн з яких – депозитні сертифікати овернайт (ставка – 8,00% річних).

За результатом кількісного тендера з рефінансування банків, що відбувся 24 грудня, задоволені заявки п'яти банків на суму 2 030,0 млн грн за процентною ставкою у розмірі 10,00 % річних строком до 28 днів.

У п'ятницю 24 грудня НБУ розмістив двотижневі сертифікати на суму 35,4 млрд грн (ставка – 9,00% річних).

Через постійно діючу лінію рефінансування НБУ (кредити овернайт) у період 20 – 24 грудня банки отримали 0,4 млрд грн (ставка – 10,00 % річних).

Сальдо операцій Державного казначейства в період 20 – 24 грудня становило 11,9 млрд грн.

РЕЗУЛЬТАТИ РОЗМІЩЕННЯ ОВДП

Дата аукціону	Вид ОВДП	Серед. зваж. ставка	К-ть поданих / задовол. заявок	Залуч. сума, млн грн
20 gru.	63 дн.	10,50%	16/15	1692,94
20 gru.	154 дн.	10,80%	3/3	3825,98
20 gru.	357 дн.	11,88%	22/22	2594,59
20 gru.	483 дн.	11,88%	5/5	4,07
20 gru.	679 дн.	12,78%	23/21	2039,30
20 gru.	882 дн.	12,85%	2/2	883,04
20 gru.	924 дн.	12,90%	7/7	923,81
20 gru.	1043 дн.	12,88%	11/10	71,91
20 gru.	1981 дн.	13,25%	12/12	59,89
20 gru.	365 дн.	3,70%	40/39	307,46*

* млн дол. США

Джерело: Міністерство фінансів України

СТРУКТУРА ВЛАСНИКІВ ОВДП

Власник	ост. знач., млрд грн	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %
НБУ	312,6	0,0	0,0	-3,7
Банки	533,4	3,3	6,0	2,7
Юр. особи	81,7	3,2	37,2	40,8
Тер. громади	0,1	0,0	0,0	-58,5
Фіз. особи	25,0	4,4	4,0	125,0
Нерезиденти	92,6	-0,3	0,5	8,5

Джерело: НБУ

ІНДИКАТОРИ РИНКУ

Назва індикатору	ост. знач.	тижн. зміна, %	міс. зміна, %	з поч. року, %	
Залишки на к/р банків, млрд грн	51,6	-19,1	6,6	37,8	
Рефінансування НБУ, млрд грн	125,9	0,9	2,0	29,6	
Депозитні сертифікати НБУ	О/Н, млрд грн	78,2	28,6	63,5	48,7
	Всього, млрд грн	152,9	10,0	4,4	-6,5

Джерело: НБУ

ОБ'ЄМ ТОРГІВ (млн дол. США)



Джерело: НБУ

МІЖБАНКІВСЬКИЙ КРЕДИТНИЙ РИНОК

На міжбанківському кредитному ринку ставки на кредити овернайт в національній валюті перебували у діапазоні 7,50 – 8,50% річних, а Український індекс міжбанківських ставок овернайт (UONIA) становив: 20 грудня - 8,1150 % річних; 21 грудня - 8,0000% річних; 22 грудня - 8,1912% річних; 23 грудня - 8,0870% річних; 24 грудня - 8,0438% річних.

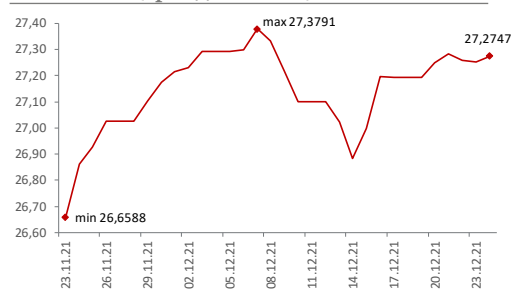
ВАЛЮТНИЙ РИНОК

Минулого тижня на українському міжбанківському валютному ринку співвідношення попиту та пропозиції іноземної валюти змінювалося залежно від настроїв клієнтів на тлі наближення завершення місяця і року, початку періоду перерахувань основних сум відшкодувань ПДВ експортерам та настання різдвяних канікул у країнах Європи та США. У підсумку, у п'ятницю 24 грудня середньозважений курс на міжбанківському ринку був зафіксований на рівні 27,2306 грн/дол. США.

Міжбанківські торги минулого тижня проходили в таких діапазонах: у понеділок 20 грудня – 27,23/27,33 грн/дол. США, у вівторок 21 грудня – 27,15/27,33 грн/дол. США, у середу 22 грудня – 27,16/27,35 грн/дол. США, у четвер 23 грудня – 27,17/27,35 грн/дол. США, у п'ятницю 24 грудня – 27,18/27,28 грн/дол. США.

У період 20 – 24 грудня НБУ під час валютних інтервенцій НБУ купив у банків 10,0 млн дол. США за найкращим курсом.

КУРС НБУ (грн/дол. США)



Джерело: НБУ

КОТИРУВАННЯ НА СВІТОВИХ РИНКАХ

Name	Coupon	Maturity	Bid Price	Ask Price	Ask YTM	Cur
Ukraine-2022	7,75	01.09.2022	99,00	99,80	8,04	38,4
Ukraine-2023	7,75	01.09.2023	97,89	98,61	8,65	39,5
Ukraine-2024	8,99	01.02.2024	99,32	100,32	8,82	-6,4
Ukraine-2024	7,75	01.09.2024	96,78	97,89	8,64	USD
Ukraine-2025	7,75	01.09.2025	96,06	97,04	8,70	USD
Ukraine-2026	6,75	20.06.2026	95,00	95,68	7,92	EUR
Ukraine-2026	7,75	01.09.2026	95,49	96,41	8,70	USD
Ukraine-2027	7,75	01.09.2027	94,73	95,67	8,73	USD
Ukraine-2028	9,75	01.11.2028	101,22	102,22	9,30	USD
Ukraine-2030	4,38	27.01.2030	80,09	80,97	7,78	EUR
Ukraine-2032	7,38	25.09.2032	88,90	89,87	8,85	USD
Ukraine-2033	7,253	15.03.2033	88,33	89,38	8,76	USD
Ukreximbank	9,63	27.04.2022	100,23	101,19	5,82	USD
Ukreximbank	7,29	09.02.2023	99,62	101,77	5,67	USD
Ukreximbank	9,75	22.01.2025	101,56	102,57	8,77	USD
Oschadbank	9,38	10.03.2023	100,90	101,45	8,06	USD
Oschadbank	7,22	19.01.2024	91,58	95,00	9,96	USD
Oschadbank	9,63	20.03.2025	103,25	103,76	8,26	USD
Metinvest BV	7,75	23.04.2023	102,16	102,51	5,74	USD
Metinvest BV	5,63	17.06.2025	98,76	99,72	5,71	EUR
Metinvest BV	8,50	23.04.2026	103,64	104,18	7,35	USD
Metinvest BV	7,65	01.10.2027	99,45	99,76	7,70	USD
Metinvest BV	7,75	17.10.2029	98,56	99,17	7,89	USD
DTEK Renew.	8,5	12.11.2024	90,89	93,04	11,40	EUR
MHP SE	7,75	10.05.2024	101,94	102,17	6,74	USD
MHP Lux SA	6,95	03.04.2026	99,59	100,05	6,93	USD
MHP Lux SA	6,25	19.09.2029	93,76	94,94	7,11	USD
Kernel Holding	8,75	31.01.2022	103,50	103,59	103,49	USD
Kernel Holding	6,50	17.10.2024	100,91	100,99	6,10	USD
VF Ukraine	6,20	11.02.2025	100,58	100,74	5,99	USD
Ukraine Railways	8,25	09.07.2024	98,20	98,57	8,89	USD
NAK Naftogaz	7,38	19.07.2022	98,68	99,16	8,95	USD
NAK Naftogaz	7,13	19.07.2024	89,66	90,65	11,51	EUR
NAK Naftogaz	7,625	08.11.2026	87,09	87,80	10,92	USD
NPC Ukrenergo	6,875	09.11.2026	86,79	87,72	10,13	USD

Джерело: Bloomberg

МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ УКРАЇНИ

Показник	2017	2018	2019	2020	2021
ВВП, % р/р	2,5	3,3	3,2	-4,0	2,7 (III квартал, попередня оцінка)
Промислове виробництво, % рік до року	-0,1	1,1	-0,5	4,8	0,4 (листопад)
Інфляція споживчих цін, % рік до року	13,7	9,8	4,1	5,0	10,3 (листопад)
Інфляція цін виробників, % рік до року	16,5	14,2	-7,4	14,5	60,7 (листопад)
Платіжний баланс (зведений), млрд дол. США	2,6	2,9	6,0	2,0 (попередня оцінка)	1,1 (жовтень, попередня оцінка)
Рахунок поточних операцій платіжного балансу, млрд дол. США	-2,4	-4,4	-4,1	6,5 (попередня оцінка)	0,1 (жовтень, попередня оцінка)
Сальдо торгового балансу (товари та послуги), млрд. дол. США	-8,61	-12,7	-12,5	-1,8 (попередня оцінка)	-0,3 (жовтень, попередня оцінка)
Міжнародні резерви, на кінець періоду, млрд дол. США	18,8	20,8	25,3	29,1	30,5 (листопад)
Зовнішній борг, млрд. дол. США	116,6	114,7	121,7	125,8 (четвертий квартал)	125,0 (третій квартал)
Активи банківської системи, % зростання з початку року	6,4	2,0	9,9	18,9	8,9 (січень-листопад)
Обмінний курс, на кінець періоду, грн./дол. США	28,07	27,69	23,69	28,27	27,17 (листопад)
Обмінний курс, середній за період, грн./дол. США	26,60	27,20	25,85	26,96	27,29 (січень - листопад)

Джерело: Державна служба статистики, НБУ

Показ- ник/ товар	Опис
S&P 500	Фондовий індекс, в кошику якого 500 вибраних акціонерних компаній США, що мають найбільшу капіталізацію
FTSE 100	Провідний індекс Британської фондової біржі. Ґрунтується на курсах акцій 100 компаній з найбільшою капіталізацією, які мають котировки на Лондонській фондовій біржі
MSCI	Фондовий індекс, розраховується за підсумками торгів на ринках Східної Європи, що розвиваються
PFTS	Український фондовий індекс, розраховується щоденно під час торгів на фондовій біржі ПФТС на підставі середньозваженої ціни угод.
RTS	Головний індикатор фондового ринку Росії. Розрахунок індексу здійснюється на підставі 50 ліквідних акцій найбільших російських емітентів, види економічної діяльності яких відносяться до головних секторів економіки
Нафта Brent	COA Comdty Crude Oil, Brent Active Contract/Всі активні контракти на нафту марки Brent. Brent - еталонна марка нафти, що добувається в північному морі
Нафта WTI	CLA Comdty Crude Oil, WTI Brent Active Contract /Всі активні контракти на нафту марки WTI. WTI - марка нафти, що добувається в штаті Техас (США)
Пшениця	Індекс UKAGFEWE. Ціна на українську пшеницю (FOB Black Sea Ports Price)



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

Хімич Наталія
Аналітичний відділ
+38 044 231 7380
nataliya.khimich@fuib.com

Лисянська Олена
Аналітичний відділ
+38 044 231 7380
olena.lysyanska@fuib.com

СЛУЖБА КОМУНІКАЦІЙ

pr@fuib.com

При підготовці даного матеріалу використовувалася інформація з публічних джерел, що заслуговують, на наш погляд, довіри. Оцінки та прогнози, висловлені в цьому огляді, є приватною думкою наших співробітників. Даний матеріал носить виключно інформаційний характер і не повинен розглядатися як пропозиція до вчинення будь-яких угод з цінними паперами або як керівництво до інших дій. Інформація дійсна тільки на дату публікації.