



Вітаємо громадян України з Днем незалежності.

Фінансові новини в дайжесті фінансових новин після огляду ситуації на фінансових ринках України та світу.

ФІНАНСОВІ РИНКИ

Ринок акцій України.

Значення індексу ПФТС вчора не змінилось.

Вчора угод з акціями на цій біржі не було.

Вчора індекс Української біржі підріс ще на 0,2% продовживши свій рух від недавнього локального мінімуму. Але рух індикатору сповільнився.

Минулого дня на Українській біржі відбулось сім угод з акціями трьох емітентів. Результати вчорашніх торгів акціями на УБ представлені в Таблицях 1 та 2 нижче.

Таблиця 1. Ціни акцій по угодам по безадресним заявкам, біржовий курс та їх зміни на Українській біржі 20.08.2020, обсяги торгів

	Ціна, грн.	Зміна по угоді	Обсяг торгів, грн.	Число угод	Біржовий курс, грн.	Зміна
Укрнафта	123	+0,8%	1 230	1	-	-
Миронівський хлібо-кт	180,9	-	121 218	5	180,900	-0,1%
Разом			122 448	6		

Таблиця 2. Ціни акцій по адресним угодам на Українській біржі, обсяги торгів 20.08.2020.

	Ціна, грн.	Обсяг торгів, грн.	Число угод
Райффайзен Банк Аваль	0,42	2 301 600	1
Разом		2 301 600	1

Ніяких інших угод з акціями, як і інших значимих змін котирувань в сегменті акцій, минулого дня на Українській біржі не було.

Борговий ринок України.

Вчора ціни єврооблігацій України (ОЗДП) в доларах США продовжили ріст і індекс їх дохідності (подібний до цінового індексу плюс щось) вийшли на новий місячний та тримісячний максимум, Рис. 1.

Дохідності єврооблігацій України відповідно зменшились. Дохідності доларових євробондів України на «дальньому» кінці склали вчора 7,37 - 7,43%.

Посилання: http://cbonds.ru/indexes/indexdetail/?group_id=323

та <http://ua.cbonds.info/>



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

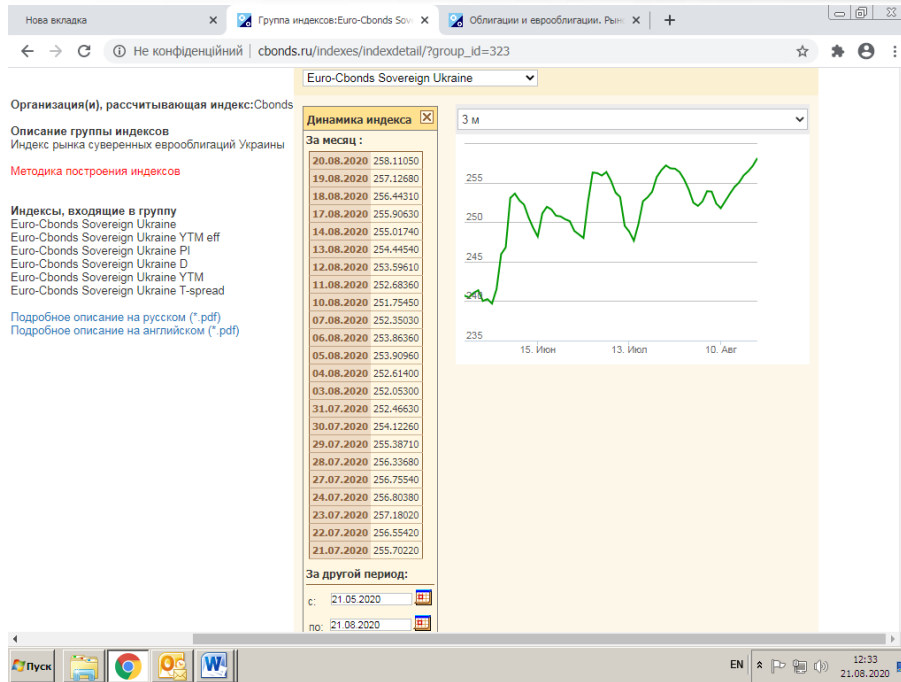


Рис. 1

Доходності ОВДП емітованих в гривні на вторинному ринку продовжили знижуватись, Рис. 2.

Посилання: <https://www.aval.ua/promo/bonds-ovdp>



Рис. 2

Світові ринки акцій.

Вчора широкий фондовий індекс США S&P 500 зріс на 0,3% після зниження днем раніше на 0,4% від свого нового історичного максимуму. З березня 2020 року індекс підріс на 51,5% позначивши самий короткий «ведмежий» ринок в історії США.



Поточні ринкові дуже високі оцінки індексу викликають дуже (і це може слабо сказано) великі питання та великі сумніви аналітиків ринку. Мало хто їх вважає адекватними і з точки зору реальної ситуації в економіці, і історичної, ні навіть відносно інших знаних фондових індексів, які дуже орієнтуються на ринок акцій США.

Індекс NASDAQ вийшов на новий історичний максимум, Рис. 3.

На індекс S&P 500 і особливо індекс NASDAQ мають великий вплив ріст акцій кількох акцій високотехнологічних компаній, що також викликає сумніви і великі питання, дивись також блок новин.

Широкий загальноєвропейський фондовий індекс STOXX 600 цього четверга знизився на 1,1%, а композитний доларовий індекс країн, які розвиваються, MSCI EM минулого дня втративши суттєві 1,7%.

Сьогодні зранку ф'ючерси на фондові індекси США зростали, але вже мало змінюються і поступового, здається, переходять в «червону зону». Індекс STOXX 600 додає вже також менше 0,2%, трохи «вирівнюючи» динаміку за два дні з американськими фондовими індексами, а індекс MSCI EM сьогодні зростає на 0,9%, також «вирівнюючи» динаміку з американськими фондовими індексами.

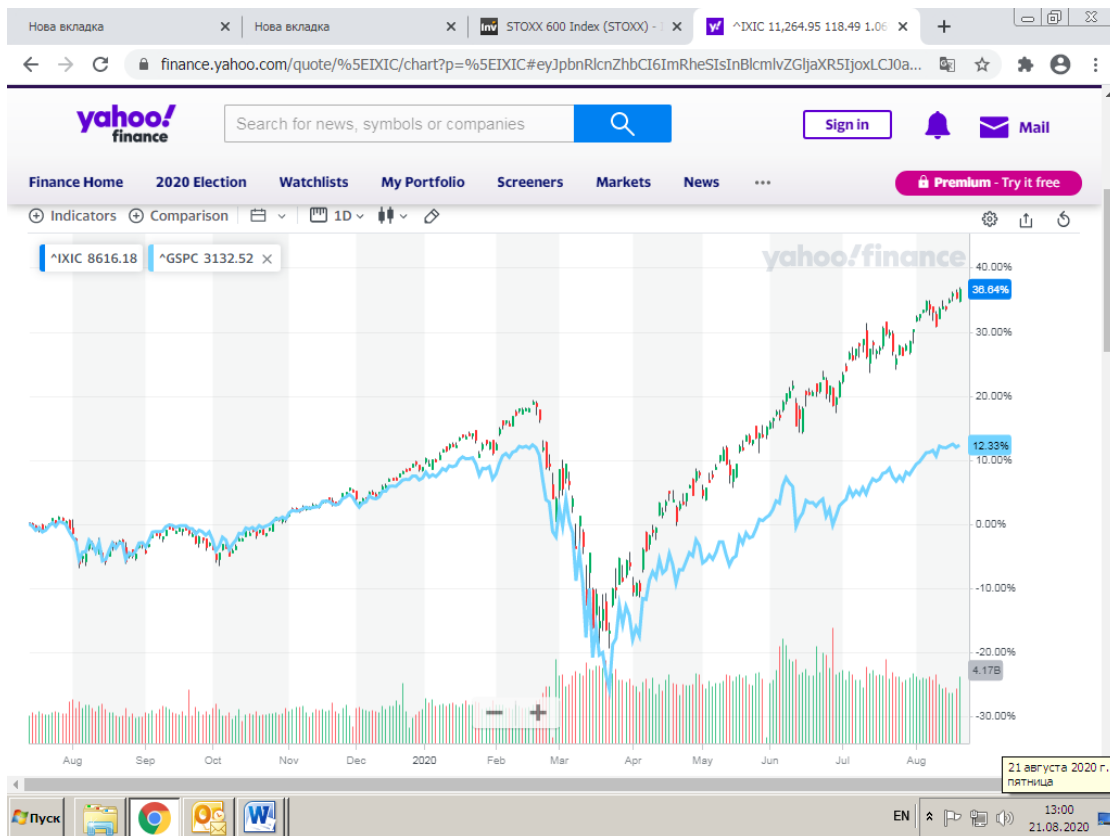


Рис. 3

ФІНАНСОВІ ТА ЕКОНОМІЧНІ НОВИНИ

Українські фінансові новини.

Коронавірус.

Кількість тих, хто захворів на Covid-19 в Україні вчора перевищила 100 тисяч і продовжує стрімко зростати, Рис. 4.



KINTO



Рис. 4

Станом на 21 серпня кількість людей, які захворіли коронавірусом Covid-19, від початку пандемії в Україні – **100 643 (+2106 за попередню добу):**

Львівська область – 12 793 (+162)

Київ – 11 328 (+156)

Чернівецька область – 8505 (+208)

Рівненська область – 8238 (+147)

Івано-Франківська область – 7462 (+172)

Харківська область – 7033 (+184)

Закарпатська область – 6771 (+109)

Одеська область – 5578 (+170)

Волинська область – 4989 (+60)

Київська область – 4805 (+78)

Тернопільська область – 4301 (+185)

Вінницька область – 3478 (+73)

Житомирська область – 2695 (+98)

Дніпропетровська область – 1894 (+21)

Хмельницька область – 1828 (+60)

Чернігівська область – 1366 (+52)

Запорізька область – 1234 (+21)

Черкаська область – 1219 (+19)

Донецька область – 1183 (+27)

Сумська область – 1124 (+46)

Миколаївська область – 912 (+19)

Кіровоградська область – 751 (+2)

Полтавська область – 614 (+20)

Херсонська область – 329 (+8)

Луганська область – 213 (+9)

Летальні випадки – 2207 (+23 за попередню добу):

Львівська область – 347 (+3)



KINTO

Чернівецька область – 249 (+1)
Закарпатська область – 243
Івано-Франківська область – 185 (+4)
Харківська область – 173 (+2)

Київ – 158

Рівненська область – 115
Волинська область – 108
Одеська область – 85 (+3)
Київська область – 83
Вінницька область – 72
Житомирська область – 55
Тернопільська область – 51 (+1)
Кіровоградська область – 45 (+1)
Дніпропетровська область – 41 (+1)
Черкаська область – 37
Хмельницька область – 37 (+4)
Запорізька область – 24
Чернігівська область – 22
Миколаївська область – 18
Сумська область – 18 (+2)
Донецька область – 17 (+1)
Полтавська область – 16
Херсонська область – 7
Луганська область – 1

Вилікувалися – 51 078 (+637 за попередню добу)

За результатами засідання державної комісії з питань техногенно-екологічної безпеки та надзвичайних ситуацій 14 регіонів, у тому числі Чернівці, віднесено до "червоної" зони, Київ залишився в "жовтій". Про це на брифінгу повідомив заступник міністра охорони здоров'я - головний державний санітарний лікар Віктор Ляшко. «На сьогодні комісія ТЕБ та НС затвердила 14 "червоних" рівнів епідемічної небезпеки, 75 "помаранчевих" і 106 "жовтих"... Київ залишається на "жовтому" рівні епідемічної небезпеки», - сказав він.

Коментар: В цілому ситуація погана. Розгорнутий коментар був даний в огляді за минулий день.

Банківська система.

Платоспроможні банки України в липні 2020 року отримали 4,599 млрд грн чистого прибутку, що на 19,2% менше, ніж за аналогічний період 2019 року (5,69 млрд грн), свідчать дані, розміщені на сайті Національного банку України в четвер.

За сім місяців чистий прибуток банків зменшився на 22,7% - до 28,389 млрд грн до відповідного показника роком раніше (36,727 млрд грн).

Коментар. Це хороші результати, як для кризи та в умовах значного зниження облікової ставки центробанку. Дані - до оцінки надійності банківської системи в цілому, надійності окремих банків, а також оцінки акцій Райффайзен Банк Аваль. (Хоча зрозуміло, що ситуація далі погіршиться, через нижчу облікову ставку та визнання збитків кредитування.) Ситуацію з прибутками банків зараз необхідно постійно моніторити. Однак в цілому вона поки не викликає великої стурбованості, що добре.

Зниження інфляційної цілі Національного банку України (НБУ), яка наразі становить 5%, найближчим часом може бути передчасним кроком, повідомила прес-служба регулятора у Facebook у четвер.



«Щоб знизити інфляційні очікування бізнесу і населення... центральні банки зазвичай тримають інфляційний таргет на одному рівні багато років поспіль. Якщо упродовж цього часу центральний банк показує здатність досягати своєї цілі, він здобуває довіру бізнесу та населення, а це позитивно впливає на розвиток економіки. А потім вже і ціль можна переглядати у бік зниження», - зазначено в повідомленні. Інфляційної цілі центробанку у 5% НБУ було досягнуто тільки минулого року.

Коментар. Позиція зрозуміла і правильна. До того ж «дельта» інфляції в Україні порівняно з США та більш розвиненими країнами з групи країн, які розвиваються, і теоретично має бути більшою. Це визначається великою різницею в доходах та ВВП на душу населення. В припущенні, що вони поступово будуть зближуватись завдяки вищим темпам росту економіки України (принаймні на душу) інфляція має бути дещо вищою, ніж у інших країн за рахунок зближення цін.

Статистика зовнішньої торгівлі України в ГМК.

Дані по зовнішній торгівлі продукцією Гірничо-металургійного комплексу України, показали: зниження в липні 2020 до липня 2019 обсягів експорту в грошовому вираженні та сальдо експорт мінус імпорт в цілому без залізної руди відповідно на 24,9% та 19,6%; з залізною рудою (-14,9%) відповідно на 21,9% та 17,9% до 990 та 881 млн. доларів США; за період 7 місяців з початку року на 13,4% (експорт) та 8,8% (сальдо) до 7025 та 6310 мільйонів доларів США (руда – ріст на 4,5%); дуже значне зниження експорту готової продукції на користь чавуну та напівфабрикатів.

Новини галузей.

Є дуже значне зростання цін на залізу руду в Китаї до найвищого рівня з 2014 року (123 долара США за тону) завдяки великим інфраструктурним проектам в Піднебесній і стурбованості на ринку через перебої з поставками руди з Бразилії.

Група компаній Smart Energy прогнозує зниження видобування газу в Україні у 2021-2022 роках через зниження обсягів видобування «Укргазвидобуванням». Приватні компанії, незважаючи на обвал ціни природного газу, по інерції продовжать буріння.

У січні-липні 2020 року всі види транспорту перевезли 327 млн тонн вантажів, що на 15,1% менше, ніж у січні-липні 2019 року. Вантажообіг склав 159442 млн тонно-км на 18,9% менше, ніж за перші 7 місяців минулого року.

У січні-липні 2020 року всі види транспорту зменшили перевезення пасажирів на 41,7% порівняно із січнем-липнем 2019 року до 1 441,7 млн пасажирів.

Фізичний обсяг обороту роздрібною торгівлі в Україні в липні 2020 року виріс на 8,5% в порівнянні з липнем минулого року. У порівнянні з червнем поточного року зафіксовано зростання на 12,1%, повідомляє Державна служба статистики.

За даними статистичного відомства, в січні-липні 2020 року об'єм фізичного обсягу обороту роздрібною торгівлі збільшився на 4,2%, що істотно менше, ніж за перший квартал (+10,6%).



Світові фінансові та економічні новини.

Учасники світових фінансових ринків та ринків валют звертають увагу на останню статистику з США та Єврозони та публікацію останнього протоколу засідання ЄЦБ, а також на певну ринкову інформацію.

Протокол засідання Європейського центробанку.

Протокол показав ту ж саму стурбованість майбутнім станом економіки Єврозони через коронавірус практично в тих же самих тонах, що і останній протокол засідання ФРС показав стурбованість американського центробанку розвитком ситуації в економіці США.

Статистика з США.

Дані, оприлюднені в четвер, показали, що індекс виробництва Philly Fed Manufacturing в серпні впав до 17,2 в порівнянні з консенсус очікуваннями у 21. Більше того, початкові звернення по безробіттю несподівано піднялися вище позначки в 1 мільйон за тиждень, що закінчився 14 серпня - скачок до 1106 тис. порівняно з очікуваними 925 тис.

Сьогодні в США очікуються важливі дані по індексах менеджерів закупівлі PMI за серпень та дані по будівництву в США за липень.

Економічні дані з Європи.

Попередні оцінки індексів менеджерів закупівлі PMI (флеш-версії) Єврозони за серпень 2020 року за опитуваннями Markit опубліковані сьогодні зранку були нижче очікуваних і ледве утримались в «зоні зростання».

За останнім дослідженням (опитуванням) IHS/Markit:

PMI Єврозони у виробничому секторі склав в серпні 2020 51,7 проти очікуваних 52,9.

Індекс PMI Єврозони у сфері послуг у серпні становив 50,1 в порівнянні з очікуваним 54,5.

Німецький PMI у виробництві в серпні склав 53,0 проти очікуваного 52,5, PMI в Німеччині с сфері послуг знизилися до 50,8 в серпні в порівнянні з прогнозованими 55,1.

Ринкова інформація

Обговорюється ринкова інформація:

зниження дохідності державних облігацій США,

ріст фондових індексів США,

те що левову частку прибутків фондових індексів США склав ріст ціни в акціях Big Tech. Ринкова капіталізація Apple зросла майже на 3% цього тижня і це перша публічна компанія в США, яка дістала ринкову оцінку в 2 трлн дол. На цьому тижні ціни акцій Amazon та Alphabet збільшилися понад 4%, а ціна акцій Microsoft зросла на 2,7%.

Те що курс євро тримається на високому рівні і не знижується нижче відмітки 1,18. **Проте після публікації даних по PMI Єврозони єдина валюта почала слабшати.**

ЗАГАЛЬНИЙ КОМЕНТАР. В цілому дані:

Викликають стурбованість з приводу розвитку ситуації з коронавірусом, як в Україні - захворюваність, так і найближче майбутнє в економіці Європи та США. Є тенденція сповільнення відновлення в економіці в розвинутих країнах.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Було значне погіршення в економіці України в травні-червні липні за рахунок коронавірусу. Ситуація в липні покращилась, але залишається не дуже доброю.

Добре поки в цілому тримаються банки України і фінансова система нашої країни не викликає (в умовах підтримки МВФ та інших) дуже великої стурбованості.

На світових фінансових ринках є дуже значне і в чомусь дивне відновлення, що добре. Але також є дуже значні викривлення на фондовому ринку і спроби рухати ситуацію на валютному ринку на чийсь користь. Останні - поки застопорились.

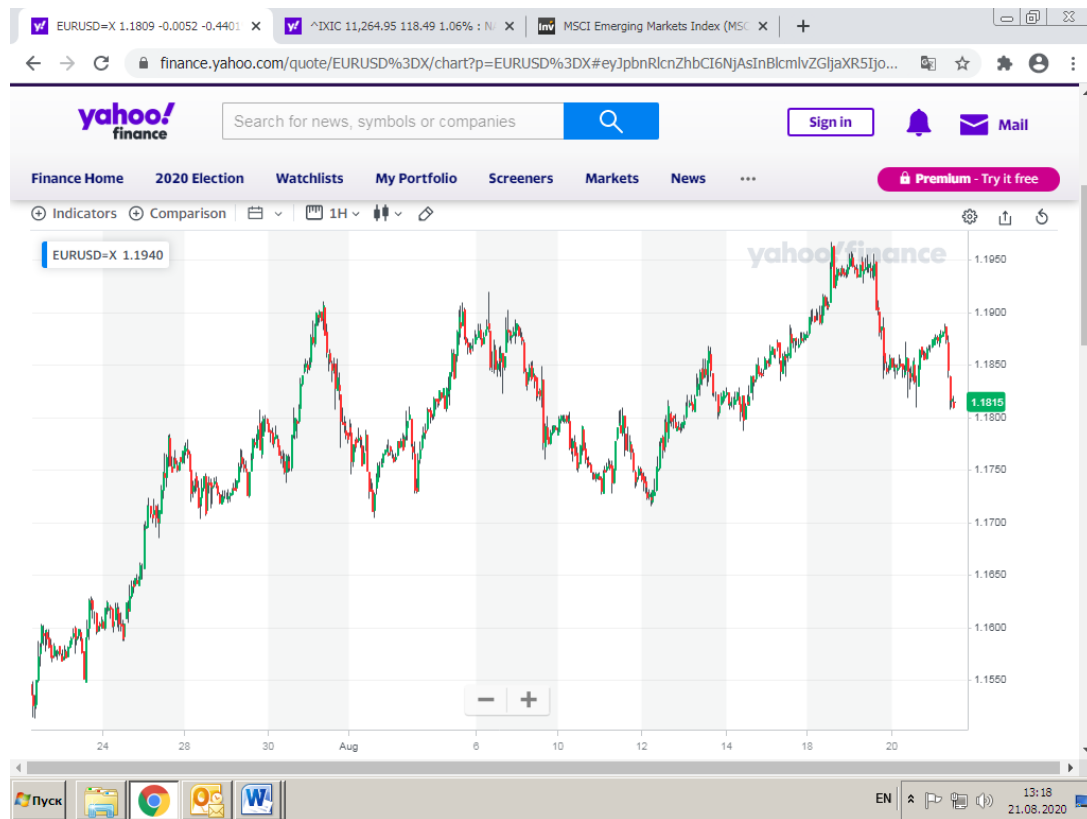


Рис. 5

Повертаючись до місцевого ринку акцій

Вчора мало місце сповільнення росту індексу Української біржі. Можливо вже був досягнутий новий локальний максимум індикатору УБ (діапазон його зміни таким чином звужиться). Тим більше, що вчора мало місце значне зниження індексу MSCI EM. Та і сьогодні динаміка на світових ринках акцій не дуже переконлива.

Однак індекс Української біржі все ж ще може і трохи підрости, хоча в очікуванні видається варто більше схилитись до його зниження цієї передсвяткової п'ятниці.

вул. Сагайдачного, 25-Б, 3 поверх, тел.: 044 246 73 50

Звертаємо Вашу увагу на те, що ця інформація є власністю ТОВ «КІНТО, Лтд» та відображає бачення ситуації на фондових ринках фахівцями компанії. ТОВ «КІНТО, Лтд» не надає жодних гарантій стосовно реалізації прогнозів та рекомендацій, викладених у цьому документі, та не бере на себе відповідальності за будь-які можливі наслідки використання цієї інформації, включаючи фінансові втрати, але не обмежуючись ними. Наведену інформацію в жодному разі не можна розглядати як рекомендацію на купівлю чи продаж цінних паперів, вона призначена лише для Вашого використання. Цю інформацію ТОВ «КІНТО, Лтд» надає за власний кошт, тому ця інформація в повному обсязі та в усіх частинах є об'єктом власності, володіння, користування та розпорядження ТОВ «КІНТО, Лтд».