



На сьогодні за вчора та станом на сьогоднішній ранок термінових і надважливих фінансових та економічних новин для українських учасників фінансового ринку немає. Дайджест фінансових та економічних новин після огляду ситуації на фінансових ринках.

Можливо, варто звернути увагу на вчорашнє невелике зростання дохідності ОВДП на первинних аукціонах Мінфіну і дуже слабкий попит на ці папери з терміном обігу рік та два на аукціонах при їх дохідностях 9,50% та 10,50%.

ФІНАНСОВІ РИНКИ

Ринок акцій України.

Значення індексу ПФТС в минулого дня знову не змінилось. Воно незмінне вже більше календарного місяця, з 18.08.2020.

На біржі ПФТС вчора відбулось три угоди з акціями трьох емітентів. Результати торгів акціями на ПФТС минулої п'ятниці представлені в Таблицях 1 та 2 нижче.

Таблиця 1. Ціни акцій по угодам по безадресним заявкам, біржовий курс та їх зміни на біржі ПФТС 29.09.2020, обсяги торгів

	Ціна, грн.	Зміна по угоді	Обсяг торгів, грн.	Число угод	Біржовий курс, грн.	Зміна
«ДТЕК Дніпровські електромережі»	349,5	-0,1%	664 050	1	349,500	+16,5%
Банк «Південний»	1,57	-0,6%	25 748	1	1,5700	-0,6%
Разом			689 798	2		

Таблиця 2. Ціни акцій по адресним угодам на біржі ПФТС та угодам РЕПО, обсяги торгів 29.09.2020

	Ціна (зважена), грн.	Обсяг торгів, грн.	Число угод
Адресні угоди:			
Ш-у «Покровське»	2,42	374 480,48	1
Разом адресні		374 480,48	1

Вчора індекс Української біржі зріс ще на 0,2% після свого «стрибка» на 1,6% днем раніше. Минулого дня індикатор досяг значення 1312 пунктів, найвищого після 4 вересня 2020. Нагадаємо, що після свого зниження 7 вересня індекс Української біржі перебував ближче до нижньої границі свого попереднього торгового діапазону 1260-1320 пунктів, який позначився на з початку липня. Протягом останніх трьох тижнів індикатор УБ не піднімався вище відмітки у 1294 пункти, чи навіть, за виключенням одного дня, 1291 пункт.

Вчора на Українській біржі угод з акціями не було. Ріст індексу УБ відбувся завдяки зростанню котирувань акцій «Укрнафти» на 0,8% зі 120 до 121 гривень за папір без угод.

Борговий ринок України.

Ціни на українські державні єврооблігації в доларах США, які доволі різко знижувались, починаючи з минулого понеділка до минулого четверга (з одноденною паузою), відображаючи суттєве погіршення ставлення до ризиків інвестування в світі, вчора після певної паузи ще зовсім слабо знизилась. Відповідно дохідності цих паперів того дня дещо (незначно) зросли. На «дальньому» кінці кривої дохідності ОЗДП номінованих в доларах США дохідність минулої п'ятниці складала 8,18-8,31%. Дохідність була на рівні 7,48-7,54% в позаминулу п'ятницю.

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

та <http://ua.cbonds.info/>



Декларовані дохідності ОВДП емітованих в гривні на вторинному ринку за вчора не змінилась. Нагадаємо, що в минулу п'ятницю декларовані дохідності ОВДП несильно підросли. Зросли дохідності, як купівлі, так і продажу - майже по всій кривій для купівлі та в середині кривої дохідності і на самому її кінці – дохідності продажу. Ріст склав 0,05-0,25%.

Декларована дохідність продажу (з якою можна купити) «2027 рік» за даними Райффайзен Банк Аваль є максимальною і складає по пропозиціям зараз 11,35%, а не 11,30%, як було раніше. «2025 рік» рік, як і раніше можна придбати при дохідності 11,30%, а от «2022» при дохідності 10,00% (раніше 9,80%). В цій «точці» є найбільший приріст дохідності за минулу п'ятницю.

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

Валютний ринок

Курс гривні по відношенню до долара США та міжбанку вчора та сьогодні зранку був відносно стабільним. А от до курсу євро, яке вчора зростало за вчора було певне зниження. Сьогодні зранку курс гривні по відношенню до цих валют відносно стабільний, на рівні близькому до рівня вчорашнього закриття Рис. 1.

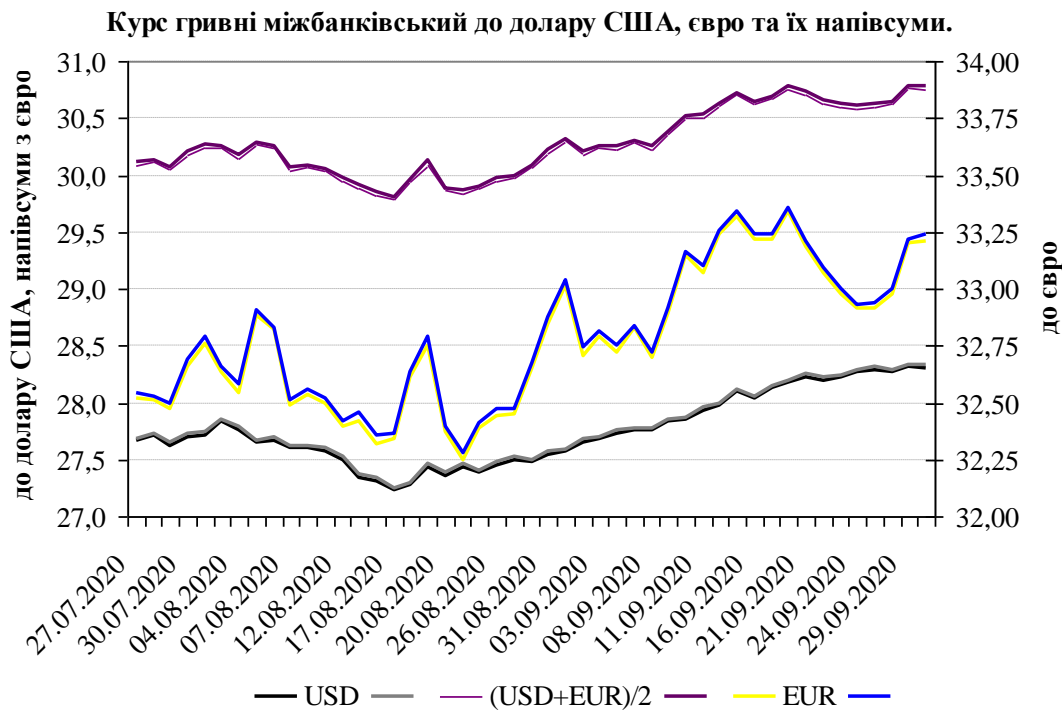


Рис. 1

Світові ринки акцій

Вчора фондові індекси США після двох попередніх днів непоганого зростання дещо знизились.

Як зазначалось в попередньому нашому огляді, якоїсь ідеології за динамікою американського ринку акцій в останні днів не стоїть. Насправді учасники ринку два дні «відновлювали» фондові індекси США після кількох тижнів їх зниження. Видається, що до виборів в США, які пройнуть 3 листопада, значних рухів на фондових біржах США, як і на інших крупних світових біржах, не буде. Можливо, буде невелике просідання цін акцій через дуже високі поточні ціни акцій США.

Вчора широкий фондовий індекс США S&P 500 втратив 0,5%. Так само 0,5%, втратив і американський індекс Dow Jones. Фондовий індекс NASDAQ просів на 0,3%.

Широкий загальноєвропейський фондовий індекс STOXX 600 минулого дня також знизився на 0,5%. Композитний доларовий індекс країн, які розвиваються, MSCI EM цього вівторка втратив незначну 0,1%.



Сьогодні зранку по Києву ф'ючерси на фондові індекси США помітно знижуються втрачаючи близько 1%. Індекс STOXX 600 опускається на 0,3%, а індекс MSCI EM зростає на 0,4%.

ФІНАНСОВІ ТА ЕКОНОМІЧНІ НОВИНИ

Українські фінансові та економічні новини.

Фінанси

Вчора відбулись чергові первинні аукціони Міністерства фінансів України з продажу ОВДП.

Міністерство фінансів у вівторок, 29 вересня, розмістило гривневі облігації внутрішньої державної позики на 2,035 млрд гривень. В тому числі Мінфін розмістив ОВДП з терміном обігу 210 днів на 1 922 млн гривень при середньозваженому рівні річної дохідності 8,00%, 364 дні - на 25 млн гривень при середньозваженому рівні дохідності 9,50% і 672 дні - на 88 млн гривень при дохідності - 10,50%.

Таким чином мало місце маржинальне (мінімальне) підвищення дохідності порівняно з аукціонами тижнем раніше (папери з терміном обігу 371 днів) та двома тижнями раніше (два інші випуски). Дохідності зросли відповідно на 0,04% та 0,18% і 0,07%, Рис. 2. Однак «довші» папери, як видно з результатів аукціонів користувались малим попитом.

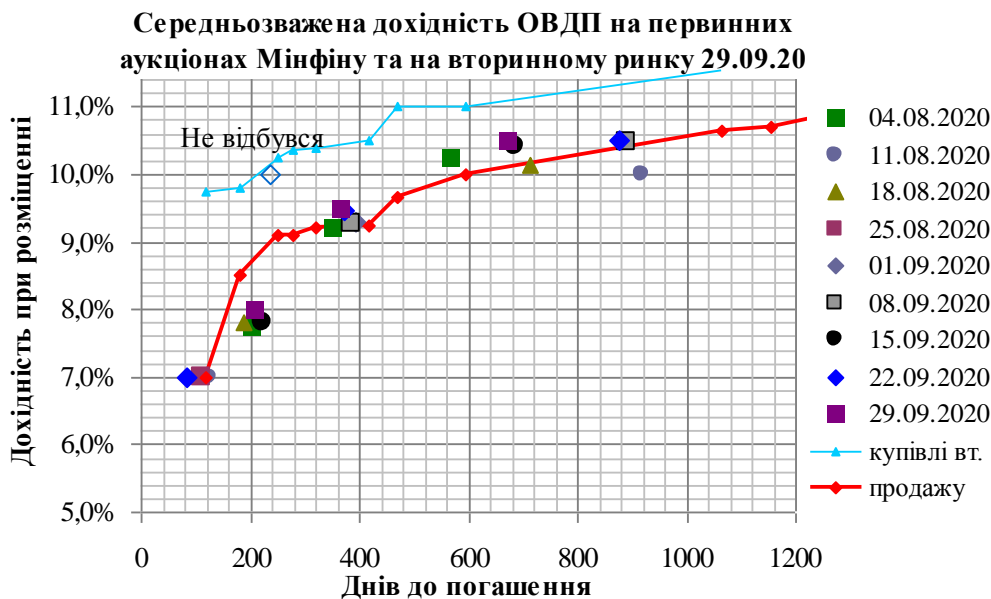


Рис. 2

Прем'єр-міністр Денис Шмигаль обговорив із головою Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) Тимуром Хромаєвим створення ефективного фондового ринку. Про це голова НКЦПФР написав у соціальній мережі Facebook.

Обсяг грошових переказів до України в серпні скоротився на 11,1% до 906 млн доларів порівняно з аналогічним періодом минулого року (1,02 млрд доларів).

Новини емітентів акції, яких торгуються на місцевих українських фондових біржах

Оновлений законопроект фінансового оздоровлення "Укрнафти" (№4119 від 18 вересня), який дасть змогу ПАТ "Укрнафта" виплатити 30,5 млрд грн податкового боргу відповідно до раніше оприлюдненого керівництвом компанії та НАК "Нафтогаз України" плану, внесено до порядку денного Верховної Ради на вівторок.



KINTO

Верховна Рада відклала розгляд запланованого на 29 вересня оновленого законопроекту №4119 від 18 вересня, який дозволить ПАТ "Укрнафта" виплатити 30,5 млрд грн податкового боргу відповідно до раніше оприлюдненими її керівництвом і НАК "Нафтогаз України" планом.

Новини емітентів єврооблігацій з бізнесом переважно в Україні.

Metinvest B.V. (Нідерланди), материнська компанія гірничо-металургійної групи "Метінвест", викупить всі раніше випущені компанією євробонди-2021 на \$ 115,3 млн і частину євробондів-2023 на \$ 193,2 млн, повідомила компанія. В даний час в обігу перебувають євробонди-2021 на суму \$ 115,3 млн та євробонди-2023 "Метінвесту" на загальну суму \$ 504,5 млн, при цьому в рамках першого етапу (з закінченням прийому 28 вересня) прийняті заявки на викуп цих облігацій на суму \$ 193,2 млн. Повідомляється також, що загальна основна сума облігацій 2023 роки, які залишаться непогашеними після завершення пропозиції, складе \$ 311,2 млн.

Раніше повідомлялося, "Метінвест" розміщує 7-річні єврооблігації обсягом \$ 333 млн із прибутковістю 7,95%. Попит на єврооблігації перевищив \$ 1,6 млрд.

Новини енергетичного сектору

Міністерство енергетики пропонує Верховній Раді передбачити в проєкті державного бюджету на 2021 рік виділення 11,55 млрд гривень на розрахунки за "зеленим" тарифом.

Буславець на Нацраді реформ розкритикувала затверджені НКРЕКП параметри стимулюючого тарифоутворення в електроенергетиці. На її думку параметри стимулюючого тарифоутворення не дозволяють акумулювати достатній фінансовий ресурс для значного здешевлення вартості приєднання до електромереж. «Якби Регулятор врахував пропозиції Міненерго, це дозволило б скасувати плату за приєднану потужність і необхідність будівництва підстанції до складової за кошти замовника», сказала вона.

НКРЕКП у кінці серпня затвердила зміни до низки постанов щодо стимулюючого тарифоутворення, встановивши, зокрема, норми доходу на стару і нову базу активів на рівні 3,00% і 16,74% відповідно. Представники енергобізнесу наполягають на збільшенні норми доходу на стару базу активів до 6%, вказуючи, що це дозволить оплачувати виключно вартість будівництва лінії електропередач до об'єкта споживання, не сплачуючи підстанційну складову (плату за приєднану потужність).

Спотові ціни на газ в Європі показали новий максимум з початку року, сягнувши на голландському хабі TTF за підсумками торгів у понеділок \$150 за 1 тис. куб. Досягнутий рівень котирувань є максимальним із початку грудня 2019 року.

Новини галузей

Конституційний Суд відклав розгляд конституційності закону про запуск ринку землі.

Світові фінансові та економічні новини.

В США відбулись перші дебати між кандидатами на посаду президента США з кінця 2020 року: президентом США Дональдом Трампом та бувшим віце-президентом США Джозефом Байденом.

Опубліковані дані по виробничому секторі Китаю. Вони хороші та виявились в цілому кращими за очікування.

За даними Національного бюро статистики країни, «офіційний» індекс менеджерів закупівель у виробничому секторі Китаю (PMI) у вересні 2020 склав 51,5 порівняно з 51,0 у серпні, Рис. 3. Аналітики, опитані Reuters,



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

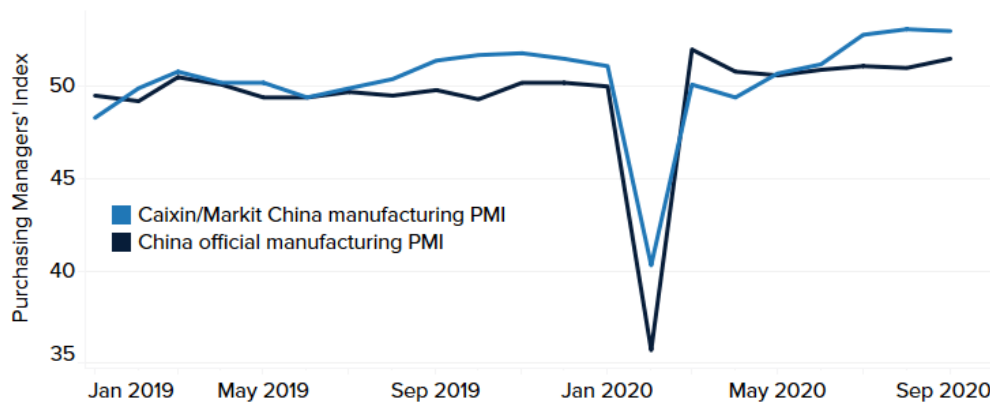
очікували значення у вересні на рівні 51,2. Значення PMI вище 50 вказують на зростання економічної активності, тоді як показники нижче цього рівня означають її зменшення.

Офіційний PMI в секторі послуг Китаю склав 55,9 у вересні порівняно з 55,2 в серпні.

Окремо, опитування приватної Caixin/Markit також показало, що активність у виробничому секторі Китаю у вересні зростає. Її виробничий індекс PMI склав в цьому місяці 53,0. Аналітики, опитані Reuters, очікували, що показник PMI Caixin/Markit у вересні складе 53,1 - такий самий рівень, як у серпні.

Manufacturing activity in China

A PMI reading above 50 indicates expansion, while below signals contraction



SOURCE: National Bureau of Statistics of China, Caixin, IHS Markit, Refinitiv



Рис. 3

Зростання індексу споживчої довіри в США у вересні стало максимальним за 17 років. Індекс споживчої довіри в США у вересні 2020 року підскочив до 101,8 пунктів з переглянутих 86,3 пунктів в серпні, повідомила дослідницька організація Conference Board, яка розраховує цей індикатор. Аналітики, опитані Trading Economics, у середньому очікували підвищення індексу у вересні до 89,5 пунктів. Значення індикатора стало максимальним з початку пандемії коронавірусу.

Якщо індекс вище 100, то це означає, що споживачі впевненіші, ніж у 1985 році, коли індикатор почали вимірювати. Якщо він менше 100, то вони менш впевнені, ніж за часів адміністрації Рейгана. Показник базується на результатах щомісячного опитування 5000 домогосподарств. Звіт містить детальну інформацію про настрої споживачів та їх наміри стосовно покупок.

У березні 2020 року ІСН в США різко знизився до 120,0 зі значення 132,6 у лютому 2020 року.

Рекомендації аналітиків по інвестиціям

Підрозділ для заможних клієнтів одного з найбільших банків США JPMorgan Private Bank прогнозує, що S&P 500 зросте до 3750 до вересня 2021 року. Це - потенційний ріст на 10% від значення останнього закриття. Банк прогнозує, що S&P 500 підніметься до рівня 3 500-3 600 пунктів до кінця цього року, а потім до 3750 до вересня 2021 року

Незважаючи на те, що також відбуватимуться подальші спалахи волатильності фондового ринку, Грейс Пітерс, керівник стратегії акціонерного капіталу підрозділу з управління капіталом американського банку, рекомендує використовувати падіння курсу акцій, щоб додати більше «циклічних акцій». Це акції, у яких ціни рухаються у відповідності з економічними циклами.



Більш конкретно, JPMorgan радить інвесторам додати циклічності в сферах бізнесу, які спостерігають «структурне зростання», наприклад, цифрову трансформацію та інновації в галузі охорони здоров'я, а також екологічні тенденції. Акції компаній промисловості та будівельних матеріалів згідно з рекомендаціями також будуть серед акцій галузей, які виграють.

Келвін Тей, головний регіональний директор з інвестицій в Азії UBS Global Wealth Management аналогічного підрозділу провідного швейцарського банку UBS він імені своєї компанії рекомендує придбавати золото. "Нам подобається золото, тому що ми вважаємо, що до кінця року золото, ймовірно, може досягти ціни близько 2000 доларів за унцію", - повідомив він вчора в інтерв'ю CNBC. Інвестори повинні зараз вкладати свої гроші в золото, оскільки це являє собою "дуже хороший хедж" перед ризикованими подіями, такими як вибори в США, заявив CNBC керівник UBS Global Wealth Management.

Окремі показники банківського сектору України.

Зважені проценти по новим кредитам депозитам.

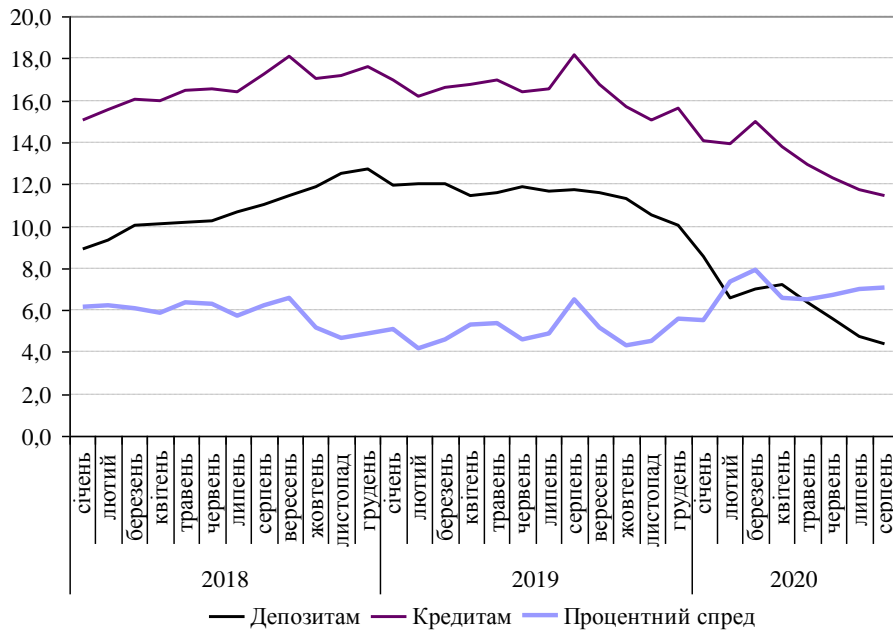


Рис.4

Процентні доходи і витрати. Платоспроможні банки України.

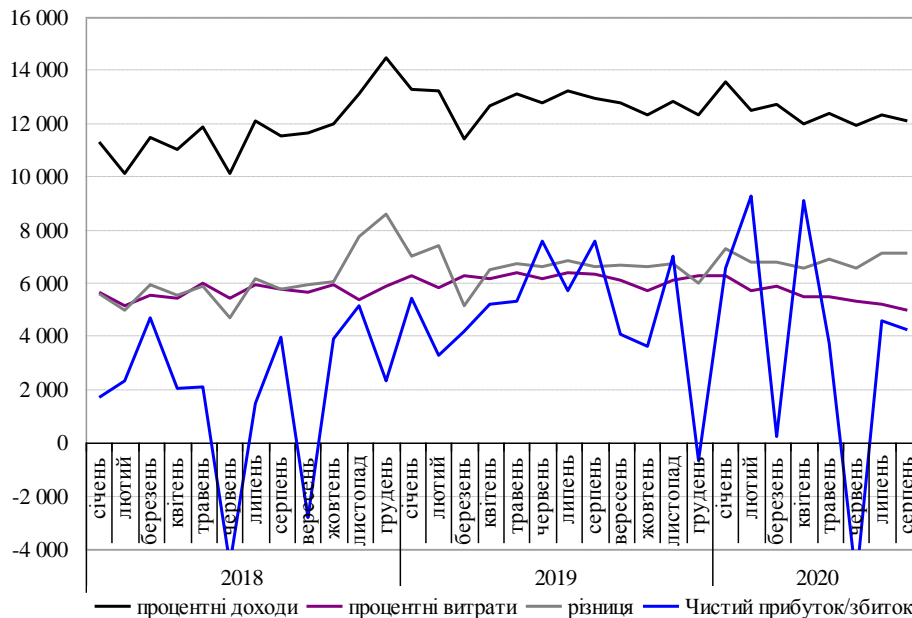


Рис.5



Кредити та депозити, ОВДП. Банки України, млн. грн.

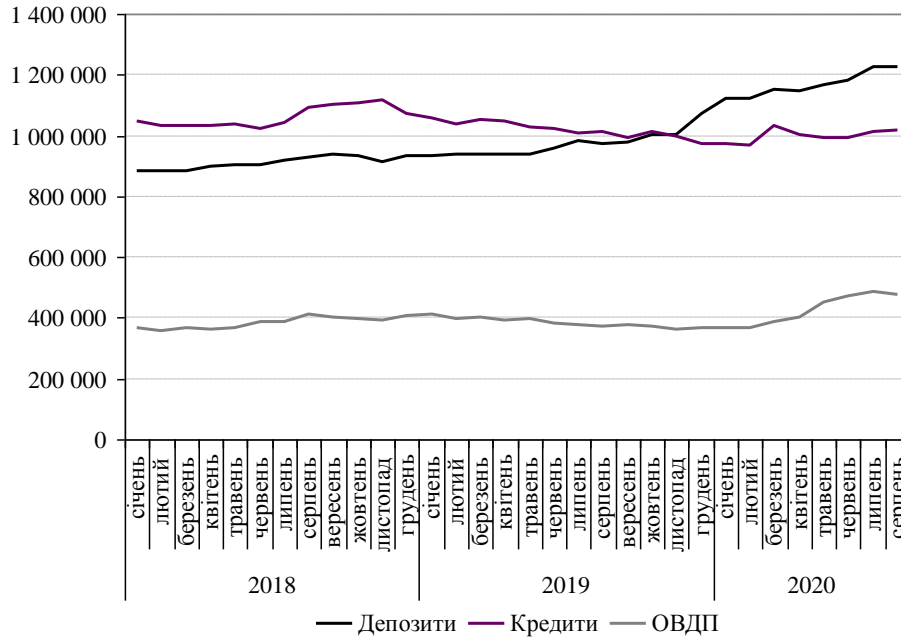


Рис. 6

Кошти (депозити) в банках України, млн. грн.

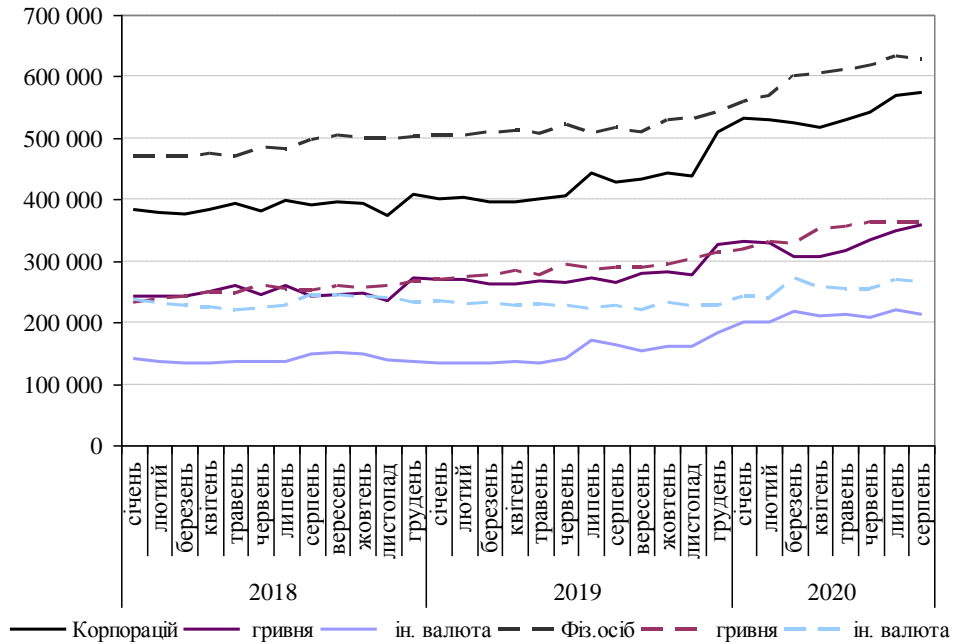


Рис. 7



KINTO



Рис. 8

ПОВЕРТАЮЧИСЬ ДО МІСЦЕВОГО РИНКУ АКЦІЙ

Після відносно непоганого росту індексу Української біржі сьогодні на фоні зовнішнього настороженого настрою на світових ринках акцій від індикатору УБ зранку варто було, скоріше, очікувати певного просідання.

вул. Сагайдачного, 25-Б, 3 поверх, тел.: 044 390 57 60

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».