



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

За результатами проведення розміщень облігацій внутрішньої державної позики 7 листопада 2023 року, до державного бюджету залучено 11 093,6 млн грн. (тижнем назад залучено 15 509,7 млн грн (за курсом НБУ), з них за гривневі папери – 12 033,3 млн. грн.).

Коментар: Мінфіну знову вдалось децю знизити дохідності ОВДП на первинних аукціонах цього тижня, в тому числі скоротивши пропозицію самих довгих паперів, які вперше появились після дуже тривалої перерви з попередньо оголошених 5 мільярдів гривень до 4 мільярдів. Знову звертає на себе увагу дуже великий попит на самі короткі папери, імовірно зумовлений сполученням декількох факторів: 1) тривалою відсутністю пропозиції коротких паперів, 2) поточними відносно низькими процентними ставками по депозитам, 3) збільшенням ризиків фінансування дефіциту державного бюджету України, 4) не зменшенням робочих ставок НБУ після останнього зниження облікової ставки та прогнозованою НБУ наступною стабілізацією облікової ставки та робочих ставок Нацбанку протягом всього 2024 року після імовірного зниження ще на 1%, можливо на 2% в грудні.

Номер розміщення	177	178	179
Код облігації	Дорозміщення UA4000229025 Військові облігації	Дорозміщення UA4000228910 Військові облігації	Первинне розміщення UA4000229116
Номінальна вартість	1 000	1 000	1 000
Кількість виставлених облігацій (шт.)	3 000 000	4 000 000	4 000 000
Дата розміщення	07.11.2023	07.11.2023	07.11.2023
Дата оплати за придбані облігації	08.11.2023	08.11.2023	08.11.2023
Дати сплати відсотків	-	24.01.2024 24.07.2024 22.01.2025 23.07.2025	28.02.2024 28.08.2024 26.02.2025 27.08.2025 25.02.2026 26.08.2026 24.02.2027
Розмір купонного платежу на одну облігацію	-	90,75	94,35
Номінальний рівень дохідності (%)	17,08%	18,15%	18,87%
Термін обігу (дн.)	210	623	1 204
Дата погашення	05.06.2024	23.07.2025	24.02.2027
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	11 296 077 000	5 571 612 000	4 603 679 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	3 000 000 000	4 000 000 000	4 000 000 000
Загальний обсяг випуску (за номінальною вартістю)	6 000 000 000	12 000 000 000	4 000 000 000
Кількість виставлених заявок (шт.)	33	44	45
Кількість задоволених заявок (шт.)	32	32	45
Максимальний рівень дохідності (%)	17,08%	18,00%	18,90%
Мінімальний рівень дохідності (%)	16,39%	17,85%	18,80%
Встановлений рівень дохідності (%)	17,00%	17,90%	18,90%
Середньозважений рівень дохідності (%)	16,99%	17,90%	18,87%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	2 732 912 261,31	4 219 849 892,81	4 140 836 160,00
Тижнем назад, 31.10.23			
Дата погашення	05.06.2024	23.07.2025	30.09.2026
Обсяг поданих заявок (за номінальною вартістю)	<u>10 048 458 000</u>	4 470 266 000	9 129 428 000
Обсяг задоволених заявок (за номінальною вартістю)	3 000 000 000	4 000 000 000	5 000 000 000

**KINTO****ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ**

Середньозважений рівень дохідності (%)	17,08%	18,03%	18,82%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	2 723 477 207,62	4 198 392 419,09	5 111 479 291,04
<i>Двома тижнями назад, 24.10.23</i>			
Дата погашення	02.10.2024	23.07.2025	30.09.2026
Середньозважений рівень дохідності (%)	17,27%	18,15%	19,00%
Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій	3 478 335 380,96	4 177 574 000,00	4 785 392 390,63
<i>17.10.23</i>			
<i>Середньозважений рівень дохідності (%)</i>	<i>17,53%</i>	<i>18,35%</i>	<i>19,18%</i>
<i>Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій</i>	<i>1 286 265 940,92</i>	<i>4 219 350 583,21</i>	<i>5 017 658 360,00</i>
<i>10.10.23</i>			
<i>Середньозважений рівень дохідності (%)</i>	<i>17,54%</i>	<i>18,35%</i>	<i>19,19%</i>
<i>Залучено коштів до Державного бюджету від продажу облігацій</i>	<i>1 286 265 940,92</i>	<i>4 219 350 583,21</i>	<i>5 017 658 360,00</i>

7 листопада, міністр збройних сил Франції Себастьян Лекорню під час виступу перед Національними зборами повідомив, що уряд додасть 200 мільйонів євро до фонду підтримки Франції в Україні, щоб українська армія могла продовжити закупівлі французької техніки.

Президент України Володимир Зеленський повідомив про виведення на бойове чергування додаткових систем NASAMS.

Країни «Великої сімки» продовжать працювати над створенням щита протиповітряної оборони для України. Про це заявила міністр закордонних справ Німеччини Анналена Бербок перед зустріччю міністрів закордонних справ країн G7 в Токіо.

Військовий бюджет росії більш ніж у два рази перевищує військовий бюджет України у 2024 році. Підтримка іноземних партнерів критично важлива: Сергій Марченко для Corriere della Sera.

Зі статті у виданні. Бюджет України на військову кампанія у 2024 році - 40,7 млрд доларів США, росії - 115 млрд доларів США, більш ніж у 2,5 рази більший (в оголошеній цифрі для України не враховані дуже великі постачання військової техніки країнами партнерами). Частка військових видатків становить понад 50% від загального бюджету і близько 21% від ВВП на 2024 рік. Фінансові потреби у зовнішній допомозі (для фінансування дефіциту державного бюджету) у 2024 році становлять 41 млрд доларів США.

Міністр вдячний Європейській Комісії за пропозицію започаткувати Ukraine Facility на 2024-2027 роки на суму 50 млрд євро. Очікує, що у найближчі місяці цей механізм буде запущено.

https://mof.gov.ua/uk/news/russias_military_budget_is_more_than_twice_as_large_as_ukraines_in_2024_support_from_international_partners_is_crucial_sergii_marchenko_for_corriere_della_sera-4278

Уряду Угорщини не вдасться заблокувати рішення про виділення Україні 50 млрд євро на наступні 4 роки.

Про це під час спільного засідання комітету з бюджету та комітету з бюджетного контролю Європейського парламенту заявив єврокомісар з питань бюджету та адміністрування Йоганнес Хан. Він вважає, що Угорщина, яка часто блокує ухвалення рішень у ЄС, зацікавлена в тому, щоб бюджет ЄС був прийнятий, тому що «також зацікавлена у більшій кількості грошей для захисту кордонів».



Американські чиновники закликали Конгрес затвердити 11,8 мільярда доларів прямої бюджетної підтримки для України. Про це йдеться у листі держсекретаря Ентоні Блінкена, глави Пентагону Ллойда Остіна, міністра фінансів Джанет Йеллен та директора Агентства США з міжнародного розвитку Саманти Пауер.

<https://home.treasury.gov/system/files/136/National-Security-Supplemental-Request-for-Fiscal-Year-2024-FINAL.pdf>

Демократи у Сенаті США у вівторок заблокували спроби республіканців швидко схвалити законопроект щодо надання надзвичайної допомоги Ізраїлю без передбачених коштів для України, який Палата представників ухвалила минулого тижня. Про це пише Reuters.

Ще одна причина блокування - допомога Ізраїлю в проекті закону була прив'язана зі скороченням фінансування Служби внутрішніх доходів США.

Організація об'єднаних націй (ООН) просить виділити для України \$435 млн на гуманітарну допомогу для проходження зимового періоду, повідомляє Міністерство реінтеграції тимчасово окупованих територій України з посиланням на Офіс ООН.

Данія виділить 43 млн. доларів на допомогу Миколаївській області.

Кабінет міністрів України схвалив угоду, яка дозволить залучити ще 250 млн євро від Європейського Союзу на швидке відновлення. Йдеться про відновлення мостів, залізниць, шкіл, дитсадків, лікарень, житлових будинків. Також ці гроші підуть і на підтримку українських аграріїв.

Україна отримає 550 млн доларів США у рамках проекту Світового банку для відновлення сільського господарства.

7 листопада Україна та Міжнародний банк реконструкції та розвитку (МБРР) підписали грантову та кредитну угоду у рамках проекту Світового банку "Екстрений проект надання інклюзивної підтримки для відновлення сільського господарства України" (ARISE).

Фінансування проекту складається з позики Світового банку у розмірі 230 млн доларів США із Цільового фонду кредитної підтримки (ADVANCE Ukraine), що підтримується Урядом Японії, та гранту у розмірі 320 млн доларів США від Цільового фонду підтримки та відновлення (URTF).

500 млн доларів США із цих коштів будуть спрямовані на фінансування Державної програми "Доступні кредити 5-7-9%" для зменшення вартості запозичень для аграріїв.

Проекти відновлення та капітальних інвестицій місцевих бюджетів варто відкласти для максимального задоволення потреб воєнної кампанії, закликав міністр фінансів України Сергій Марченко на організованому Центром економічної стратегії у вівторок вебінарі щодо передання "військового" податку на доходи фізосіб (ПДФО) від місцевих бюджетів центральному.



KINTO

Пряме бюджетне фінансування АТ "Укрзалізниця" (УЗ) у 2023 році становитиме 5 млрд грн, з яких за 10 місяців уже виділено 3,5 млрд грн, а ще на 6 млрд грн уряд надає державні гарантії за кредитами, які компанія залучає у міжнародних фінансових організацій, повідомило Міністерство фінансів України.

Міжнародні резерви України в жовтні знизилися на 1,9%, або на \$735,2 млн і на 1 листопада 2023 року, за попередніми даними, становили \$38 млрд 973,0 млн, повідомив Національний банк України.

Така динаміка зумовлювалася інтервенціями НБУ та борговими виплатами країни в іноземній валюті. Водночас обидва чинники значною мірою були компенсовані надходженнями від міжнародних партнерів, зазначив центробанк.

У жовтні населення купило валюти на 380,1 млн доларів більше, ніж продало, що стало рекордним обсягом у поточному році.

Про це йдеться у звітних даних Національного банку.

Благодійний фонд Сороса «Open Society Foundations», який на сьогодні очолює Олександр Сорос-молодший, планує реалізувати в Україні нові проекти, пов'язані з підтримкою українців під час повномасштабної війни. Про це йшлося під час зустрічі Сороса та його команди з прем'єр-міністром України Денисом Шмигалем.

Українська економіка 2023 року продовжує відновлюватися на тлі триваючих атак на інфраструктуру, а її зростання може сягнути 3,2% наступного року і 6,5% 2025 року, однак тривалість та інтенсивність війни становлять значний ризик для економічних перспектив, заявляє Міжнародний валютний фонд.

Голова Єврокомісії (ЕК) Урсула фон дер Ляєн, виступаючи на конференції послів ЄС назвала військову підтримку і прийняття України до ЄС геостратегічними інтересами Європи.

Віцепрем'єр-міністр з питань європейської та євроатлантичної інтеграції Ольга Стефанішина заявляє, що майбутній звіт Європейської Комісії розповість про прогрес України й дасть розуміння подальших кроків, але формулювання в ньому будуть стриманими.

Міністр закордонних справ України Дмитро Кулеба за результатами переговорів у Єврокомісії повідомив, що отримав чіткий сигнал про те, що Київ рухається до рішення Європейської ради щодо відкриття переговорів про членство в грудні поточного року.

Він наголосив, що якщо "не станеться якогось форс-мажору", Україна прийде до цієї мети.

Уряд прем'єр-міністра Угорщини Віктора Орбана погрожує накласти вето на початок переговорів з Україною про вступ до Європейського Союзу, доки не буде виконано угорських вимог щодо мови освіти.



KINTO

Стартувала робота уряду, Світового банку, Єврокомісії, ООН та інших партнерів над третьою швидкою оцінкою збитків і потреб на відновлення України (RDNA3), яка охоплює період із 24 лютого 2022 року до 31 грудня 2023 року, повідомив віцепрем'єр-міністр із відновлення України - міністр розвитку громад, територій та інфраструктури України Олександр Кубраков.

Платоспроможні банки України за січень-вересень 2023 року отримали 109,9 млрд гривень чистого прибутку порівняно з 7,4 млрд гривень за аналогічний період минулого року. (За 8 місяців 2023 року прибуток банків становив 95,1 млрд гривень; у серпні - 11,9 млрд гривень).

Про це йдеться у повідомленні НБУ.

Лише 6 банків із 63 платоспроможних установ були збитковими із сукупним збитком 155 млн гривень.

У 2022 банки скоротили чистий прибуток на 68% до 24,7 млрд гривень.

У 2021 році прибуток банків України становив рекордні 77,5 млрд гривень.

Іноземна валюта залишається пріоритетною формою заощаджень для українців. З початку 2023 року обсяг готівкової іноземної валюти громадян та бізнесу зріс на 8 млрд доларів, досягши станом на 01.10.2023 116 млрд доларів, написав экс-голова Ради Національного банку України Богдан Данилишин у Facebook.

Строкові гривневі депозити в банківській системі досягли 461 млрд гривень (13 млрд доларів в еквіваленті) - приріст +5 млрд доларів з початку року в еквіваленті. "При цьому основну частину приросту строкових гривневих депозитів складають не вклади населення, а депозити бізнесу (60%)", - додав він.

За підсумками дев'яти місяців 2023 року Нова пошта продемонструвала зростання за всіма операційними та фінансовими показниками. Про це йдеться у пресрелізі компанії.

Чистий дохід компанії за дев'ять місяців 2023 року склав 25,7 млрд грн, операційний прибуток — 2,7 млрд грн, чистий прибуток — 3,2 млрд грн.

Компанія доставила 290 млн посилок та вантажів — на 10% більше, ніж за той самий період довоєнного 2021 року.

Інвестиції у розвиток мережі в Україні сягнули 2,4 млрд грн. За звітний період відкрито 1646 нових відділень та 1800 поштоматів. Таким чином, нині мережа Нової пошти налічує майже 11 000 відділень та 14 600 поштоматів.

Обсяги експорту Україною зерна з початку 2023/2024 маркетингового року (липень 2023 – червень 2024) станом на 6 листопада становлять 9,794 млн тонн, що на 31,4%, або на 4,5 млн тонн менше, ніж за аналогічний період минулого маркетингового року.

Про це йдеться у повідомленні Міністерства аграрної політики та продовольства.



KINTO

В Україні за підсумками 2023 року прогнозується зниження збитків агросектору від вирощування зернових та олійних культур, але виробництво трьох із п'яти основних культур залишиться збитковим - дані дослідження "Україна: Вплив війни на прибутковість сільськогосподарського виробництва" Міністерства аграрної політики та продовольства <https://minagro.gov.ua/news/minagropolitiki-za-pidtrimki-svitovogo-banku-zapochatkovuye-periodichne-doslidzhennya-vplivu-vijni-na-pributkovist-silskogospodarskogo-virobnictva-v-ukrayini>

При цьому тваринництво загалом залишиться прибутковим, за винятком виробництва великої рогатої худоби (ВРХ) у живій вазі.

Найбільший вплив на рівень прибутковості агросектору України протягом 2022-2023 років чинили експортна логістика, девальвація гривні та зростання цін на матеріально-технічні ресурси.

Презентація детальніше: <https://minagro.gov.ua/storage/app/sites/1/uploaded-files/viini-na-pributkovist-silskogospodarskogo-virobnitstvavipusk-1.pdf>

Внески від донорів у Фонд підтримки енергетики України сягнули понад 322 млн євро.

Про це йдеться в повідомленні Міністерства енергетики.

Робоча група з питань організації гуманітарної допомоги в енергетичній галузі, створена при Міністерстві енергетики в межах Фонду підтримки енергетики, схвалила запити від компаній паливно-енергетичного комплексу на закупівлю устаткування і пального на суму понад EUR310 млн, повідомив глава Міненерго Герман Галущенко. Було укладено понад 200 угод на закупівлю енергетичного обладнання.

Президент Володимир Зеленський своїм указом №737 доручив Кабінету Міністрів ухвалити рішення про встановлення у 2024 році нульового обсягу квоти експорту природного газу українського походження (тобто йдеться про повну заборону експорту газу на період).

У жовтні 2023 року порівняно з жовтнем 2022 року продаж вживаних імпортованих легкових автомобілів в Україні збільшився на 41% до 21,3 тис. одиниць. Порівняно з вереснем продаж вживаних імпортованих легкових автомобілів збільшився на 1%.

Про це йдеться у повідомленні асоціації "Укравтопром".

Зазначається, що середній вік вживаних авто, що у жовтні перейшли на українські номери, становить 9,5 років.

Директор "Консалтингової групи "А-95" Сергій Куюн зазначає, що ціни на автогаз підвищилися на тлі логістичних проблем через черги на кордонах. Він очікує зниження цін у грудні.

Про це Куюн повідомив в ефірі радіо "Київ FM".



KINTO

Міжнародний валютний фонд заявив, що економіка Китаю цього року зросте на 5,4% після «потужного» відновлення після COVID-19 (+0,4% порівняно з жовтневими прогнозами WEO). Про це пише Reuters.

МВФ переглянув ріст валового внутрішнього продукту Китаю до 4,6% у 2024 році (також +0,4%).

Перегляд стався після рішення Китаю схвалити випуск державних облігацій на 1 трильйон юанів (137 мільярдів доларів) і дозволити місцевим органам влади використати частину своїх квот на облігації на 2024 рік, щоб підтримати економіку.

Прогнозується, що в середньостроковій перспективі зростання ВВП в країні поступово сповільниться приблизно до 3,5% до 2028 року через низьку продуктивність праці і старіння населення.

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».