

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

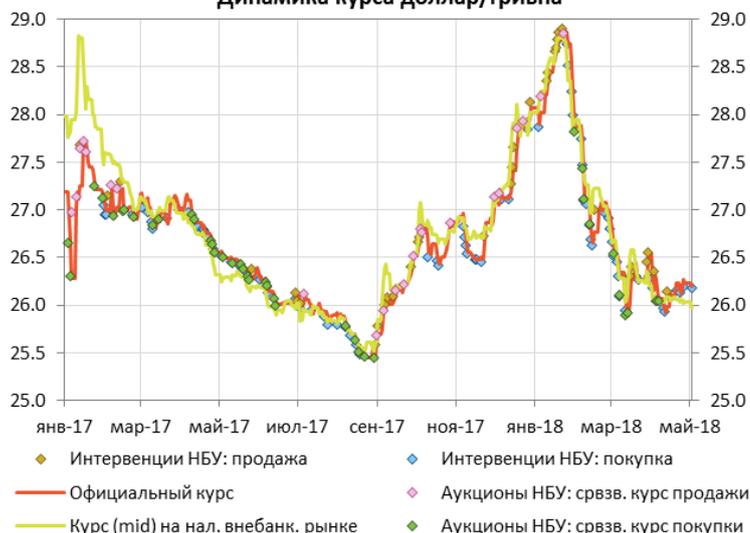
среда, 2 мая 2018 г.

Валютный рынок Украины

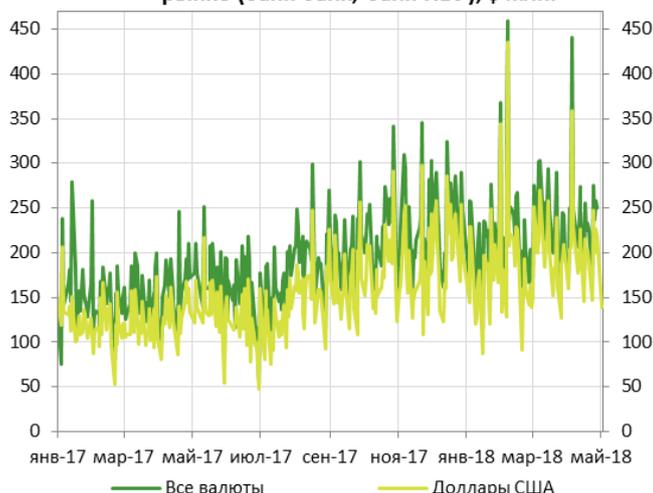
Сегодня гривна укрепилась на межбанковском валютном рынке на 0,08% до 26,18 грн./\$. На фоне снижения широкой гривневой ликвидности после уплаты налогов и с поддержкой повышенного заведения валютной выручки от экспортеров, торговая сессия открылась на уровне 26,15 грн./\$ (-5 коп./\$ по сравнению с закрытием предыдущей торговой сессии). Однако в ходе торгов пара доллар/гривна повысилась до конца дня на 3 коп./\$. По нашим оценкам НБУ сегодня купил около \$10 млн. на интервенции с использованием функционала Matching. Завтра мы ожидаем торги на текущих уровнях, с одной стороны поддержку гривне продолжит оказывать повышенное заведение валютной выручки от экспортеров, а с другой стороны давление будет оказано за счет выплат дивидендов в валюте в начале текущего месяца.

На наличном внебанковском рынке национальная валюта укрепилась сегодня на 0,24% до 25,98 грн./\$.

Динамика курса доллар/гривна



Объем продажи валюты на межбанковском рынке (банк-банк, банк-НБУ), \$ млн.



Доллар США/Гривна		% изменение			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Официальный курс НБУ	26.1956	-0.13%	-0.13%	-0.13%	-6.67%
Рыночный курс закрытия на межбанке	26.1800	-0.08%	-0.08%	-0.08%	-6.93%
Рыночный фиксинг межбанка (EMTA 11.00 КТ)	-	-	-	-	-
Курс (mid) на наличном внебанковском рынке	25.9750	-0.24%	-0.24%	-0.24%	-7.28%

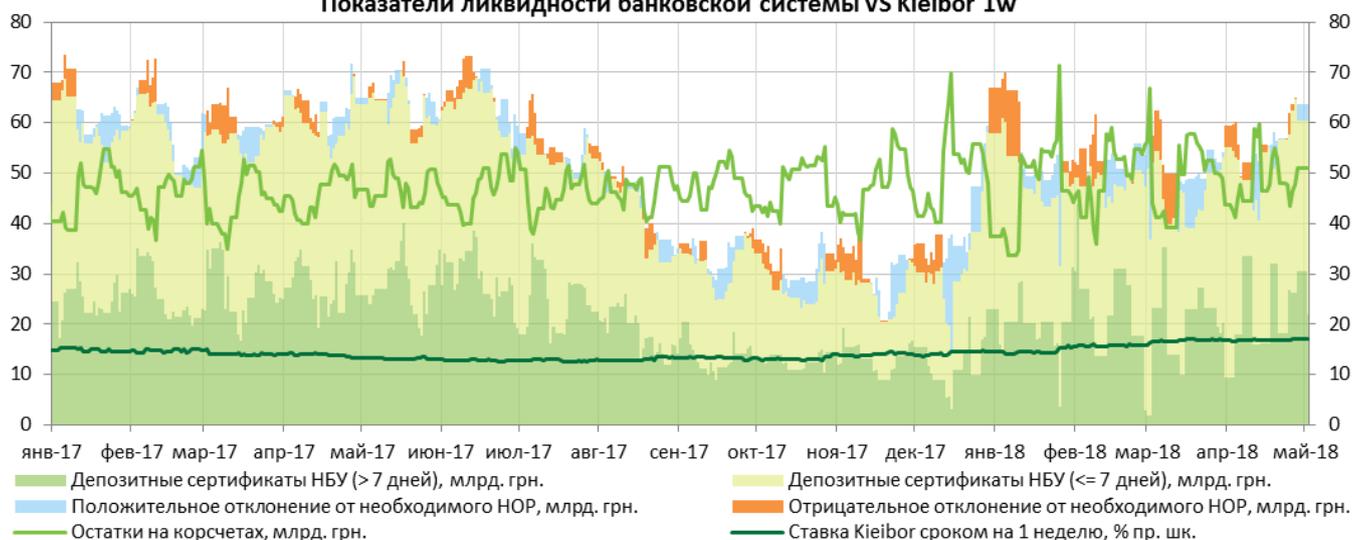
Евро/Гривна		% изменение			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Официальный курс НБУ	31.6181	-0.94%	-0.94%	-0.94%	-5.60%
Рыночный курс закрытия на межбанке	31.3047	-0.37%	-1.51%	-1.07%	-7.30%
Курс (mid) на наличном внебанковском рынке	31.0596	-0.54%	-1.67%	-1.24%	-7.65%

Рубль/Гривна		% изменение			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Официальный курс НБУ	0.4176	-0.33%	-0.33%	-0.33%	-14.25%
Рыночный курс закрытия на межбанке	0.4090	-0.66%	-2.97%	-1.70%	-16.03%
Курс (mid) на наличном внебанковском рынке	0.4058	-0.83%	-3.13%	-1.86%	-16.35%

Денежный рынок Украины

По результатам пятницы объем широкой гривневой ликвидности снизился на 1,2 млрд. грн. до 111,4 млрд. грн. Объем остатков на корсчетах банков в НБУ увеличился на 3,2 млрд. грн. до 50,9 млрд. грн., а объем депозитных сертификатов в обращении снизился на 4,4 млрд. грн. до 50,6 млрд. грн. Отток 1,2 млрд. грн. из банковской системы в пользу Госказначейства в результате уплаты месячных налогов был усилен оттоком 0,3 млрд. грн. в пользу НБУ в результате покупки банками наличной гривны за безналичную для пополнения своих касс и банкоматов в преддверии праздников. В то же время приток по валютному каналу составил 0,2 млрд. грн. Сегодня НБУ купил на межбанковском валютном рынке долларов США на сумму около 0,3 млрд. грн. в эквиваленте, соответственно мы ожидаем продолжение незначительного притока по валютному каналу. Индикативные ставки Kiebid/or овернайт сохранились на уровне 14,90%/16,58%. Стоимость межбанковских кредитов по нашим оценкам также не изменилась и составила сегодня 15,00%/15,50% на срок овернайт и 15,75%/16,50% на 1 неделю.

Показатели ликвидности банковской системы VS Kieibor 1w



Показатели ликвидности	Сегодня	Неделю назад	Месяц назад	В начале года
Остатки на корсчетах банков в НБУ	50 901 700 000	43 581 000 000	43 807 100 000	37 488 400 000
Объем ДС в обращении	60 514 000 000	61 961 000 000	59 454 000 000	67 020 000 000
Всего Корсчета+ДС	111 415 700 000	105 542 000 000	103 261 100 000	104 508 400 000

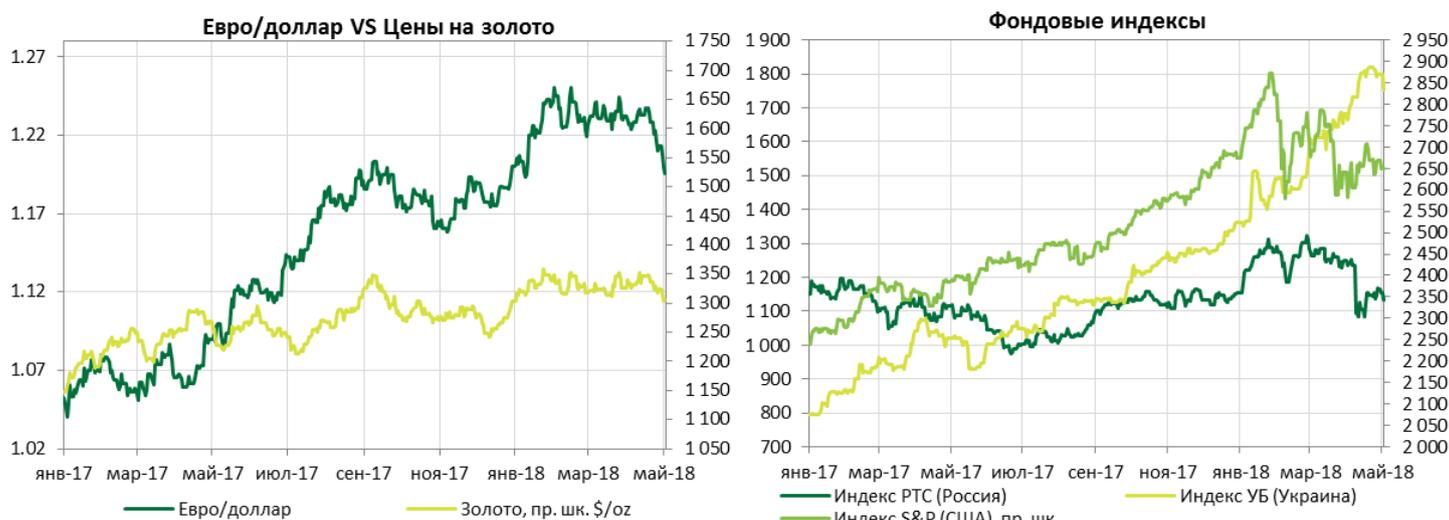
Ожидаемые изменения гривневой ликвидности банковской системы на протяжении следующих 7 рабочих дней					
	Погашение Депозитных Сертификатов НБУ	Сумма выплаты по гривневым ОВГЗ	Планный возврат рефинансирования (овернайт или тендерных)	Прочее	Итого оценка влияния на ликвидность
02.05.2018	12 428 000 000	622 641 270	0	0	13 050 641 270
03.05.2018	0	0	0	0	0
04.05.2018	17 505 000 000	0	-370 000 000	0	17 135 000 000
07.05.2018	0	0	0	0	0
08.05.2018	8 668 000 000	0	0	0	8 668 000 000
10.05.2018	0	3 447 857 040	0	0	3 447 857 040
11.05.2018	21 913 000 000	0	0	0	21 913 000 000
Итого	60 514 000 000	4 070 498 310	-370 000 000	0	64 214 498 310

Индикаторы рыночной стоимости средств, %							
Срок	Kieibor		Kievprime (не публикуется с 01.03.2017)	Индекс ставок по депозитам физических лиц			USDUAH NDF Implied Rates Differential
	Покупка	Продажа		Гривна	Доллар	Евро	
Овернайт	14.90	16.58					
1 неделя	15.17	17.00					
2 недели	15.81	17.44					
1 месяц	16.13	17.75					
2 месяца	16.13	17.81					
3 месяца	16.13	17.81		13.72	2.30	1.38	
6 месяцев				14.51	3.09	1.75	
9 месяцев				14.24	3.33	2.33	
1 год				14.28	3.44	2.24	

Международные рынки

Рост ВВП Еврозоны замедлился в первом квартале 2018 г. в соответствии с прогнозами. Согласно предварительным данным, рост экономики еврозоны в годовом выражении замедлился в первом квартале до 2,5% г/г после роста на 2,7% г/г кварталом ранее. В сравнении с предыдущим кварталом ВВП повысился на 0,4% кв/кв, также в соответствии с прогнозами, после роста в четвертом квартале 2017 г. на 0,6% кв/кв. Замедление роста экономики укрепляет прогнозы о том, что программа финансового стимулирования ЕЦБ не будет сворачиваться в ближайшем будущем. В то же время другой отчет показал, что уровень безработицы в еврозоне сохранился без изменений и составил марте 8,5%, в соответствии с ожиданиями аналитиков. Сегодня рынки ожидают решение ФРС США по монетарной политике, большинство экспертов прогнозируют сохранение диапазона ключевой ставки ФРС на прежнем уровне.

В США число занятых в частном секторе повысилось в апреле больше прогнозов. Согласно данным компании ADP, число занятых в частном секторе США увеличилось в апреле на 204 тыс., вместо ожидаемого роста на 200 тыс. Однако данные показателя за март были пересмотрены в сторону снижения с 241 тыс. до 228 тыс. Официальные данные по занятости от Министерства труда США будут опубликованы в пятницу.



Международный валютный рынок		% изменение			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Евро/доллар	1.1958	-0.29%	-1.43%	-1.00%	-0.39%
Доллар/рос. рубль	64.01	0.59%	2.98%	1.65%	10.83%
Фунт/доллар	1.3599	-0.11%	-1.32%	-1.20%	0.62%
Доллар/иена	109.99	0.11%	0.86%	0.60%	-2.40%
Доллар/швейц. франк	0.9988	0.22%	1.10%	0.80%	2.49%
Доллар/юань	6.3662	0.45%	0.74%	0.80%	-2.26%
Доллар/пол. злотый	3.58	0.28%	3.09%	1.90%	2.70%
Доллар/каз. тенге	330.23	0.84%	0.84%	0.84%	-0.79%
Доллар/бел. рубль	2.03	1.40%	1.45%	1.45%	2.35%
Доллар/тур. лира	4.1739	1.72%	3.26%	2.75%	9.99%

Международные товарные рынки, цены спот в долл. США		% изменение			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Золото	1 305.35	0.12%	-1.41%	-0.76%	0.20%
Серебро	16.41	1.51%	-0.60%	0.48%	-3.11%
Сталь (China Hot Rolled)	661.78	2.46%	2.46%	2.46%	-1.70%
Нефть Brent	72.61	-0.71%	-2.72%	-3.41%	8.58%
Нефть WTI	67.32	0.10%	-1.15%	-1.82%	11.42%
Железная руда	63.32	0.00%	0.00%	0.00%	-10.54%
Рис	0.00	-	-	-	-
Кукуруза	2.04	0.00%	0.00%	0.00%	21.43%
Пшеница	2.07	0.00%	0.00%	0.00%	12.84%
Сахар	15.72	0.00%	-0.82%	0.00%	-22.29%

Индикаторы стоимости средств, %	LIBOR		EURIBOR	MOSPRIME
	USD	EUR	EUR	RUB
Овернайт	1.70313	-0.43900	-	7.28
1 неделя	1.74375	-0.42200	-0.379	7.32
2 недели	-	-	-0.378	7.31
1 месяца	1.89713	-0.40371	-0.371	7.38
2 месяца	2.02225	-0.38571	-0.341	7.38
3 месяца	2.33746	-0.36571	-0.329	7.38
4 месяца	-	-	-	-
5 месяцев	-	-	-	-
6 месяцев	2.47219	-0.32371	-0.269	7.35
7 месяцев	-	-	-	-
8 месяцев	-	-	-	-
9 месяцев	-	-	-0.220	-
10 месяцев	-	-	-	-
11 месяцев	-	-	-	-
12 месяцев	2.70825	-0.24486	-0.189	-

Международные фондовые рынки и рынки капитала		изменение (% или базисные пункты)			
		за день	с нач. недели	с нач. месяца	с нач. года
Украинская Биржа	1 751.62	-2.65%	-2.65%	-2.65%	28.51%
PTC (Россия)	1 134.64	-1.67%	-2.78%	-1.67%	-1.71%
Акции Сбербанка (руб.)	227.56	0.25%	1.63%	0.25%	1.05%
S&P 500 (США)	2 649.85	-0.19%	-0.75%	0.07%	-0.89%
Euro Stoxx 50 (Еврозона)	3 555.21	0.54%	1.04%	0.53%	1.46%
DAX (Германия)	12 825.80	1.69%	1.95%	1.69%	-0.71%
FTSE 100 (Великобр.)	7 548.66	0.38%	0.62%	0.52%	-1.81%
Nikkei 225 (Япония)	22 472.78	-0.16%	0.02%	0.02%	-1.28%
Shanghai Comp (Китай)	3 081.18	-0.03%	-0.03%	-0.03%	-6.83%
Бонды США 10Y, %	2.96%	-0.19	0.57	0.94	55.71
Бонды Германии 10Y, %	0.57%	1.50	0.30	1.50	14.70
Бонды Великобр., 10Y, %	1.44%	3.60	-0.40	2.30	25.10
Бонды Греции 10Y, %	4.19%	0.00	-7.10	0.00	-48.90
Бонды Украины, 11Y, %	8.23%	19.70	27.70	19.70	100.90
CDS Украины, 5Y, б. п.	387.1	0.00	-1.56	0.00	-27.13

ПАО «СБЕРБАНК»

ул. Владимирская 46

Киев, 01601, Украина

Тел.: +380 44 594 71 65

Факс: +380 44 247 43 23

www.sbrf.com.ua

Начальник Управления Казначейства

Александр Козачок

o.kozachok@sbrf.com.ua

+380 44 247 43 22

Аналитическое подразделение

Михаил Проскурин

m.proskurin@sbrf.com.ua

+380 44 594 71 65

Отдел по работе на денежном и валютном рынке

Игорь Сарнацкий

i.sarnackiy@sbrf.com.ua

+380 44 247 43 10

Отказ от ответственности: Данные, приведенные в настоящем документе, не являются рекомендацией о вложении денег. Информация предоставлена исключительно в ознакомительных целях. Любая информация, представленная в настоящем документе, носит ознакомительный характер и не является предложением, просьбой, требованием или рекомендацией к покупке, продаже, или предоставлению (прямому или косвенному) ценных бумаг или их производных. Продажа или покупка ценных бумаг не может осуществляться на основании информации, изложенной в настоящем документе, и указанных в нем цен. Информация, изложенная в настоящем документе, не может быть использована в основе какого-либо юридически связывающего обязательства или соглашения, включая, но не ограничиваясь, обязательства по обновлению данной информации. Она не может воспроизводиться, распространяться или издаваться любым информируемым лицом в целях какого-либо предложения, мотива, требования или рекомендации к подписке, покупке или продаже любых ценных бумаг или их производных. Будет считаться, что каждый, получивший информацию, провел свое собственное исследование и дал свою собственную оценку перспектив инвестиций в инструменты, упомянутые в настоящем документе. ПАО «СБЕРБАНК» не берет на себя никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, затраты или ущерб, понесенные в связи с использованием информации, изложенной в настоящем документе, включая представленные данные. Информация также не может быть рассмотрена в качестве рекомендации по определенной инвестиционной политике или в качестве любой другой рекомендации. Информация не может рассматриваться как обязательство, гарантия, требование, обещание, оферта, рекомендации, консультации и т.д. ПАО «СБЕРБАНК» не несет ответственность за последствия, возникшие у третьих лиц при использовании информации, изложенной в настоящем документе. Банк вправе в любое время и без чего-либо уведомления изменять информацию, изложенную в настоящем документе. Третьи лица (инвесторы, акционеры и пр.) самостоятельно оценивают экономические риски и выгоды от сделки (услуги), налоговые, юридические, бухгалтерские последствия, свою готовность и возможность принять такие риски. ПАО «СБЕРБАНК» не дает гарантии точности, полноты, адекватности воспроизведения информации третьими лицами и отказывается от ответственности за ошибки и упущения, допущенные ими при воспроизведении такой информации. Информация, изложенная в настоящем документе, не может быть интерпретирована как предложение / оферта или как рекомендация / консультация по инвестиционным, юридическим, налоговым, банковским и другим вопросам. В случае возникновения потребности в получении подобных консультаций следует обратиться к специалистам.