



## ПРОГРАМА РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ (USAID/FINREP-II)

### FINREP-II FOCUS

### РИНОК ДЕРЖАВНОГО БОРГУ

17 вересня 2014 р.

Випуск № 172

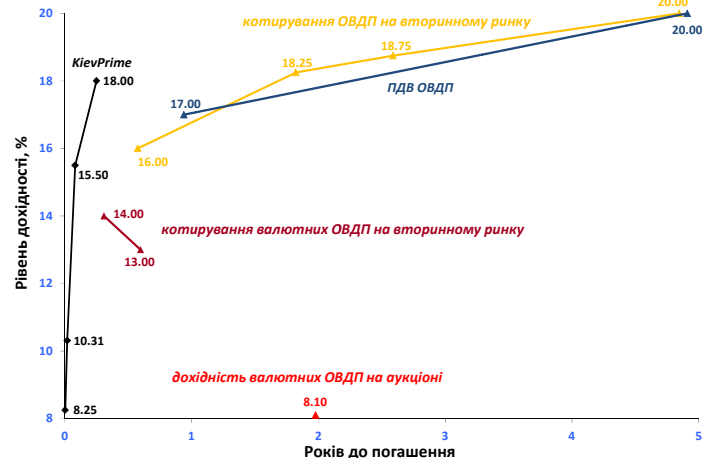
У понеділок Кабінет Міністрів України повідомив, що Україна бере кредит в сумі до 200 млн. канадських доларів. Кредитор у повідомленні не називався, але, якщо звернути увагу на валюту кредиту, процентну ставку в розмірі 3% і строк кредиту п'ять років, то існує велика ймовірність того, що в отриманні кредиту сприяв або гарантував кредит уряд Канади. Також у понеділок Європейський Союз повідомив, що у разі продовження антикорупційних реформ він може надати Україні додаткову фінансову допомогу ще на суму 760 млн. євро.

Державний бюджет на 2015 рік ще не оприлюднено, але на минулому тижні з приводу бюджету пролунали публічні заяви деяких урядовців. Міністр фінансів України Олександр Шлапак заявив, що у бюджеті на наступний рік закладено дефіцит в розмірі 3,5% - 3,7% ВВП, це менше, ніж 4,5% у 2014 році. Також пан Шлапак повідомив, що бюджет розроблявся на основі прогнозованого рівня інфляції 13% та очікуваного підвищення ВВП на 2%. Скоріше за все, ці бюджетні припущення були визначені до оприлюднення інформації про те, що, за результатами перевірки 29 серпня в рамках Угоди «стенд-бай», Міжнародний валютний фонд очікує зменшення приросту ВВП з 2% до 1%. Окремо Прем'єр-міністр Арсеній Яценюк зазначив, що Кабінет Міністрів підготував два варіанти державного бюджету на 2015 рік: один варіант розроблявся на основі чинної податкової системи, а інший – з урахуванням можливого прийняття пакету економічних та фінансових реформ.

В ході проведення вчорашнього первинного аукціону Міністерство фінансів задовольнило єдину заявку на 8,00 млн. дол. США зі ставкою 8,10% на 2-річні облігації, номіновані в доларах США. На 2-річні облігації, номіновані в національній валюті, жодної заявки подано не було.

На минулому тижні Мінфін залучив коштів на суму 104,09 млн. грн., всього за цей місяць - на 137,47 млн. грн., а здійснити платежів з обслуговування та виплати боргу у вересні він повинен на суму 8,33 млрд. грн. Сальдо кореспондентських банківських рахунків за минулий тиждень збільшилось на 15,24% до 33,44 млрд. грн., що на 22,06% вище, ніж 27,40 млрд. грн. місяць тому і на 20,16% вище порівняно з 27,83 млрд. грн. рік тому. Сума ОВДП у власності НБУ за минулий тиждень збільшилась на 1,69% до 240,72 млрд. грн., що на 72,50% вище, ніж 139,55 млрд. грн. рік тому.

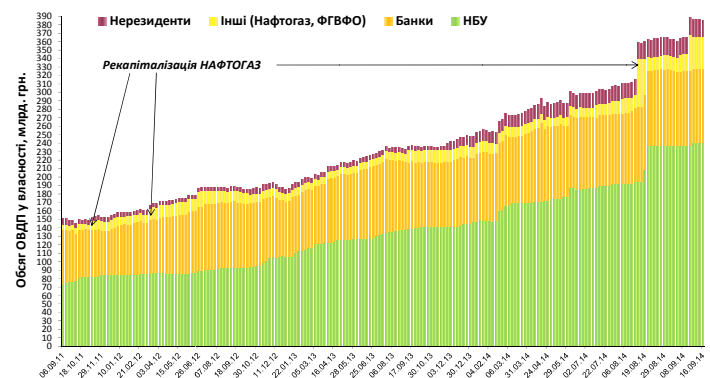
#### Дохідності ОВДП на аукціоні, котирування ОВДП на вторинному ринку і ставки KievPrime 16 вересня 2014 р.



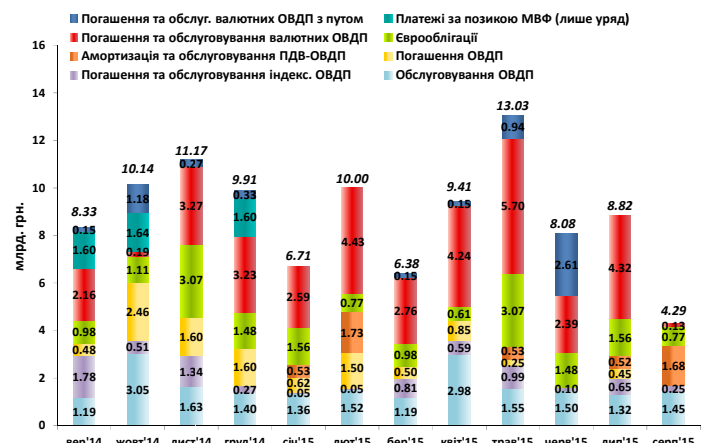
#### Динаміка власників ОВДП

у млрд. грн.

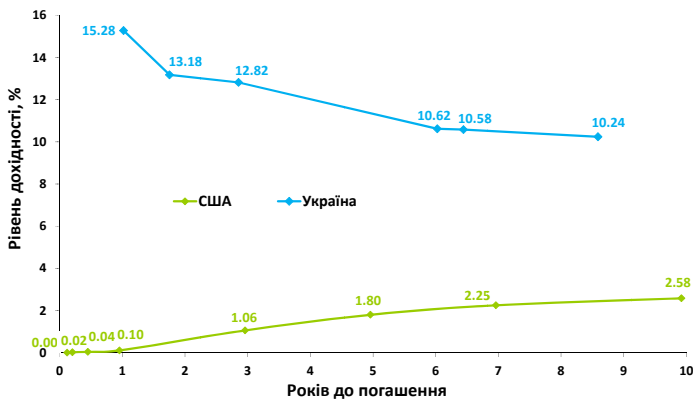
Дата	Облігації у власності				Усього
	НБУ	банків	інших	нерезидентів	
02/09/14	236,72	89,69	16,81	19,79	363,00
09/09/14	236,72	88,69	20,11	19,54	365,06
16/09/14	240,72	87,31	38,13	19,49	385,66



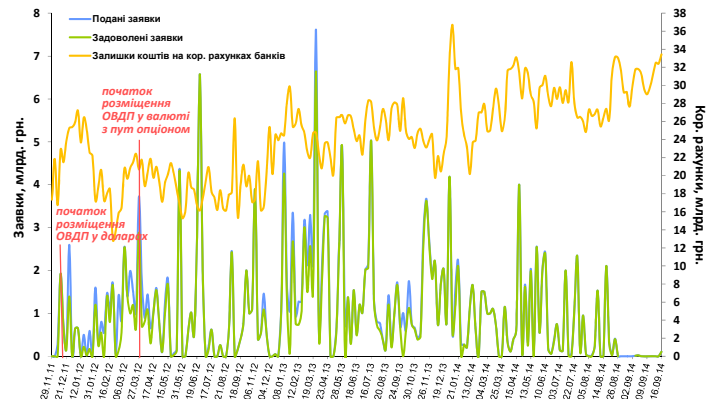
#### Графік виплат за облігаціями внутрішньої та зовнішньої позики та платежів за кредитом МВФ (лише уряд) у 2014-2015 рр.



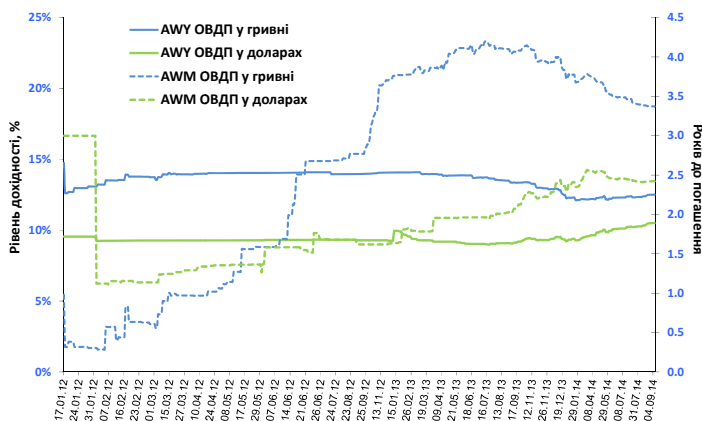
Котирування єврооблігацій  
16 вересня 2014 р.



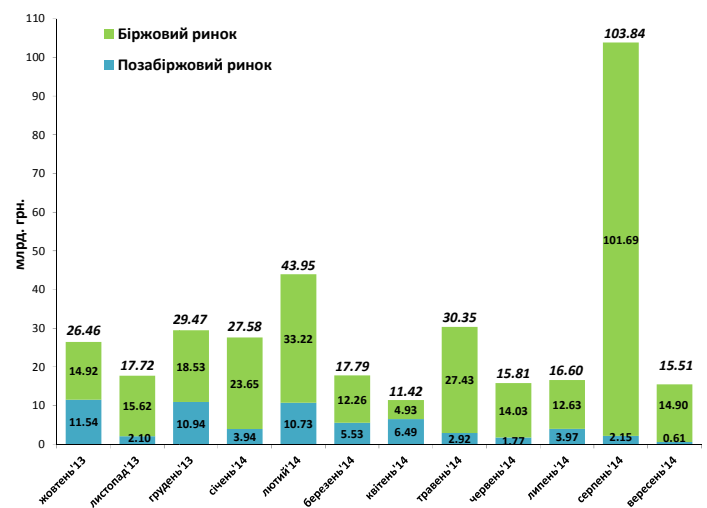
Обсяги поданих і задоволених заявок на аукціонах та залишки коштів на кореспондентських рахунках банків



Середньозважений рівень доходності (AWY) та середньозважений строк до погашення (AWM) аукціонів з розміщення ОВДП у 2012-2014 рр.



Обсяг угод на вторинному ринку ОВДП у 2013-2014 рр.



Графік розміщення ОВДП на вересень 2014 р.

23 вересня

2-річні, ном. в нац. валюті

3-річні, з індексованою вартістю

Якщо Ви бажаєте ознайомитися з минулими випусками вісника «FOCUS» або отримувати його безпосередньо на Вашу адресу електронної пошти, будь ласка, завітайте на наш сайт:  
<http://www.finrep.kiev.ua/focus>

Джерела: Усі дані були отримані з веб-сайтів Міністерства фінансів України, Національного банку України, компанії «TRData», видання «Wall Street Journal», компанії «Інвестиційний капітал Україна» та Міжнародного валютного фонду.  
При переведенні валют (SDR/USD/EUR/UAH) використовуються поточні курси НБУ/МВФ. Новини взяті із загальнодоступних новинних джерел.