



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

**Національний банк дозволив нерезидентам репатріювати відсотки за облігації внутрішньої державної позики (ОВДП), отримані після 1 квітня поточного року.**

**Натомість НБУ відкладає ухвалення аналогічного рішення щодо можливості репатріювати основну суму, вкладену у внутрішні держоблігації, до суттєвого зниження безпекових і макроекономічних ризиків.**

Про це йдеться у повідомленні НБУ.

За оцінками Національного банку, обсяг сплати відсотків за ОВДП перед інвесторами-нерезидентами в період із 1 квітня й до кінця 2023 року становитиме близько 120 млн доларів (в еквіваленті за офіційним курсом НБУ).

Для відновлення економіки України після завершення війни необхідно 411 млрд доларів, що у 2,6 рази перевищує очікуваний ВВП України у 2022 році. Про це із посиланням на підрахунки Світового банку повідомляє Reuters.

Сума необхідних коштів різко зросла, порівняно з оцінкою в 349 млрд доларів, оприлюдненою у вересні 2022 року.

Необхідно 14 млрд доларів для критичних та пріоритетних інвестицій у реконструкцію та відновлення вже у 2023 році.

Станом на лютий 2023 року загальна сума збитків, завдана інфраструктурі України через повномасштабне вторгнення РФ, збільшилася ще на \$6 млрд і складає \$143,8 млрд (за вартістю заміщення). Про це повідомляє пресслужба KSE Institute.

**У січні-лютому 2023 року підприємство "Азот" (Черкаси), що входить до групи підприємств азотного бізнесу Group DF, виробило 235 тис. тонн мінеральних добрив, що на 23% більше, ніж за аналогічний період 2022 року.**

Компанія "ДТЕК Енерго" розпочав ремонтну кампанію з підготовки блоків своїх теплових електростанцій до наступного опалювального сезону.

ДТЕК оцінює втрати від пошкодження і руйнування обладнання генеруючих об'єктів компанії у 6 млрд гривень.

Про це йдеться у повідомленні компанії.

Попередня сума збитків Укргідроенерго, завданих російською армією, сягає близько 40 млрд гривень. Про це повідомляє пресслужба компанії.

Комітет з відкритих ринків Федеральної резервної системи США (FOMC) підвищив ставку федеральних фондів на чверть пункту до діапазону від 4,75% до 5,0%.

ФРС визнала поточну напругу в банківському секторі країни, заявивши: «Банківська система США надійна та стійка. Останні події, ймовірно, призведуть до посилення кредитних умов для домогосподарств і підприємств і вплинуть на економічну активність, наймання робочої сили та інфляцію. Ступінь цих наслідків є невизначеним. Комітет залишається дуже уважним до інфляційних ризиків».

Комітет також змінив свої формулювання щодо майбутнього напрямку монетарної політики більш м'якими.



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Резюме економічних прогнозів ФРС було оновлено від більш ранніх датованих груднем 2022. Були зменшені темпи зростання економіки в найближчій перспективі та підвищений прогнозний рівень інфляції наступним чином:

- Середній прогноз зростання реального ВВП США на 2023, 2024, 2025 та довгострокову перспективу прогнозується у 0,4%, 1,2%, 1,9% та 1,8% (раніше 0,5%, 1,6%, 1,8% та 1,8%) відповідно .
- Середня оцінка інфляції в термінах базового PCE дефлятора становить 3,6% у 2023 році, 2,6% у 2024 році та 2,1% у 2025 році.
- Середній прогноз ставки по федеральних фондах (обов'язковим резервам банкам по пасивним операціям) наразі становить 5,1% у 2023 році, 4,3% у 2024 році та 3,1% у 2025 році. Довгострокова нейтральна ставка передбачається на рівні 2,5%.

56 із 64 економістів, яких опитав Reuters, прогнозують щонайменше ще одне підвищення базової ставки ФРС на 25 б.п. (0,25%) у другому кварталі цього року.

For release at 2:00 p.m., EDT, March 22, 2023

Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, March 2023

Variable	Median <sup>1</sup>				Central Tendency <sup>2</sup>				Range <sup>3</sup>			
	2023	2024	2025	Longer run	2023	2024	2025	Longer run	2023	2024	2025	Longer run
Change in real GDP	0.4	1.2	1.9	1.8	0.0-0.8	1.0-1.5	1.7-2.1	1.7-2.0	-0.2-1.3	0.3-2.0	1.5-2.2	1.6-2.5
December projection	0.5	1.6	1.8	1.8	0.4-1.0	1.3-2.0	1.6-2.0	1.7-2.0	-0.5-1.0	0.5-2.4	1.4-2.3	1.6-2.5
Unemployment rate	4.5	4.6	4.6	4.0	4.0-4.7	4.3-4.9	4.3-4.8	3.8-4.3	3.9-4.8	4.0-5.2	3.8-4.9	3.5-4.7
December projection	4.6	4.6	4.5	4.0	4.4-4.7	4.3-4.8	4.0-4.7	3.8-4.3	4.0-5.3	4.0-5.0	3.8-4.8	3.5-4.8
PCE inflation	3.3	2.5	2.1	2.0	3.0-3.8	2.2-2.8	2.0-2.2	2.0	2.8-4.1	2.0-3.5	2.0-3.0	2.0
December projection	3.1	2.5	2.1	2.0	2.9-3.5	2.3-2.7	2.0-2.2	2.0	2.6-4.1	2.2-3.5	2.0-3.0	2.0
Core PCE inflation <sup>4</sup>	3.6	2.6	2.1		3.5-3.9	2.3-2.8	2.0-2.2		3.5-4.1	2.1-3.1	2.0-3.0	
December projection	3.5	2.5	2.1		3.2-3.7	2.3-2.7	2.0-2.2		3.0-3.8	2.2-3.0	2.0-3.0	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	5.1	4.3	3.1	2.5	5.1-5.6	3.9-5.1	2.9-3.9	2.4-2.6	4.9-5.9	3.4-5.6	2.4-5.6	2.3-3.6
December projection	5.1	4.1	3.1	2.5	5.1-5.4	3.9-4.9	2.6-3.9	2.3-2.5	4.9-5.6	3.1-5.6	2.4-5.6	2.3-3.3

NOTE: Projections of change in real gross domestic product (GDP) and projections for both measures of inflation are percent changes from the fourth quarter of the previous year to the fourth quarter of the year indicated. PCE inflation and core PCE inflation are the percentage rates of change in, respectively, the price index for personal consumption expenditures (PCE) and the price index for PCE excluding food and energy. Projections for the unemployment rate are for the average civilian unemployment rate in the fourth quarter of the year indicated. Each participant's projections are based on his or her assessment of appropriate monetary policy. Longer-run projections represent each participant's assessment of the rate to which each variable would be expected to converge under appropriate monetary policy and in the absence of further shocks to the economy. The projections for the federal funds rate are the value of the midpoint of the projected appropriate target range for the federal funds rate or the projected appropriate target level for the federal funds rate at the end of the specified calendar year or over the longer run. The December projections were made in conjunction with the meeting of the Federal Open Market Committee on December 13-14, 2022. One participant did not submit longer-run projections for the change in real GDP, the unemployment rate, or the federal funds rate in conjunction with the December 13-14, 2022, meeting, and one participant did not submit such projections in conjunction with the March 21-22, 2023, meeting.

1. For each period, the median is the middle projection when the projections are arranged from lowest to highest. When the number of projections is even, the median is the average of the two middle projections.

2. The central tendency excludes the three highest and three lowest projections for each variable in each year.

3. The range for a variable in a given year includes all participants' projections, from lowest to highest, for that variable in that year.

4. Longer-run projections for core PCE inflation are not collected.

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».