

Финансовый обзор за неделю к 11 мая 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	11.05.18	27.04.18	
RTS	1 193.98	1 167.12	2.30% ▲
MOEX	2 345.26	2 301.49	1.90% ▲
S&P500	2 727.72	2 669.91	2.17% ▲
DJIA	24 831.17	24 311.19	2.14% ▲
NASDAQ	7 402.88	7 119.80	3.98% ▲
DAX	13 001.24	12 580.87	3.34% ▲
FTSE100	7 724.55	7 502.21	2.96% ▲
CAC40	5 541.94	5 483.19	1.07% ▲
Nikkei	22 758.48	22 467.87	1.29% ▲
SSE	3 163.26	3 082.23	2.63% ▲
HSI	31 122.06	30 280.67	2.78% ▲
KOSPI	2 477.71	2 492.40	-0.59% ▼

Акции	Цена за 1 ао. руб.		%%
	11.05.18	04.05.18	
Сафмар	735.00	617.50	19.03% ▲
Роснефть	567.50	514.50	10.30% ▲
Яндекс	2 201.00	2 015.50	9.20% ▲
Роснефть	401.45	380.00	5.64% ▲
Сбербанк	235.72	223.91	5.27% ▲
ГК ПИК	322.90	307.90	4.87% ▲
Мечел	116.00	120.20	-3.49% ▼
Магнит	45.55	47.46	-4.02% ▼
Аэрофлот	137.50	144.30	-4.71% ▼
Полиметал	592.70	624.50	-5.09% ▼
НПК ОВК	721.50	767.50	-5.99% ▼
Русал	26.19	29.88	-12.35% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	11.05.18	04.05.18	
USD/RUB	61.93	62.51	-0.92% ▼
EUR/RUB	73.97	74.79	-1.10% ▼
USD Index	92.54	92.57	-0.03% ▼
EUR/USD	1.1942	1.2128	-1.53% ▼
GBP/USD	1.3541	1.3778	-1.72% ▼
USD/CHF	1.0004	0.9877	1.29% ▲
USD/JPY	109.38	109.03	0.32% ▲
AUD/USD	0.7542	0.7581	-0.51% ▼
USD/CAD	1.2791	1.2826	-0.27% ▼
USD/CNY	6.33	6.33	0.01% ▲
USD/HKD	7.85	7.85	0.03% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	11.05.18	04.05.18	
Золото	1 317.68	1 321.89	-0.32% ▼
Серебро	16.62	16.50	0.75% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	11.05.18	04.05.18	
Brent	77.12	74.64	3.32% ▲
WTI	70.70	68.10	3.82% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	11.05.18	04.05.18	
UST 10	2.97	2.96	0.4% ▲
Russia 30	4.13	4.01	3.0% ▲
Germ 10	0.56	0.57	-2.2% ▼

* В случае отсутствия цены закрытия актива за пятницу из-за нерабочего дня в таблице отражается цена закрытия такого актива за последний рабочий день недели.
 ** В таблицах «нефть», «драг.мет.», «вал.пара» указаны последние цены BID (в USD/RUB, EUR/RUB и Бив. корз. указаны цены закрытия по данным Московской биржи).

>>> ФОНДОВЫЙ РЫНОК:

Российские фондовые индексы по итогам первой половины мая выросли: MOEX +1.9%, RTS +2.3%. Роснефть объявила о планах впервые в истории провести программу обратного выкупа акций у частных инвесторов на сумму \$2 млрд. Также компания планирует снизить долговую нагрузку и торговые обязательства как минимум на 500 млрд рублей, уменьшить долгосрочные инвестиции на 20% – с до 800 млрд руб. и сократить оборотный капитал до 200 млрд руб. Эти меры направлены на реализацию стратегии «Роснефть-2022», которая ставит приоритетом увеличение доходности нефтяного гиганта и отдачи от его активов. 7 мая правительство РФ после инаугурации президента страны Владимира Путина ушло в отставку. Позднее глава государства внес кандидатуру Дмитрия Медведева на пост председателя правительства. Госдума одобрила его кандидатуру, после чего президент подписал указ о назначении Медведева премьер-министром. Бывший министр финансов РФ Алексей Кудрин принял предложение возглавить Счетную палату – его кандидатуру поддержал президиум думской фракции Единой России. Согласно оценкам агентства Markit, индекс PMI сферы услуг России поднялся в апреле до 55.5 пункта с 53.7 пунктов в предыдущем месяце.

Фондовые индексы США по итогам двухнедельного периода выросли: S&P500 +2.17%, DJIA +2.14%, NASDAQ +3.98%. По итогам апреля уровень безработицы в США опустился до 3.9% с 4.1% в марте, а среднее количество первичных обращений за пособиями по безработице достигло минимального с марта 1973 года уровня в 211 тыс. Сезон корпоративной отчетности в США подходит к концу, и на текущий момент результаты представили более 90% компаний из индекса S&P500. При этом 80% компаний представили результаты, которые оказались лучше ожиданий аналитиков. Дефицит торгового баланса в марте сократился до \$49 млрд с \$57.7 млрд в феврале. Снижение индикатора связано с увеличением объема экспортных поставок на \$4.2 млрд и спадом объема импорта на \$4.6 млрд.

Европейские фондовые индексы седьмую неделю подряд завершили в зеленой зоне: DAX +3.34%, CAC40 +1.07%, FTSE100 +2.96%. По итогам I кв. 2018 года экономика еврозоны прибавила 0.4% относительно предыдущих трех месяцев. В годовом выражении ВВП еврозоны с учетом сезонных колебаний вырос в январе-марте 2018 года на 2.5%. Объем розничных продаж в еврозоне увеличился в марте 2018 года на 0.1% в сравнении с предыдущим месяцем, когда показатель поднялся на 0.3%.

Фондовые индексы АТР за прошедший период выросли: Nikkei +1.29%, SSE +2.63%, HSI +2.78%. Индекс потребительских цен в Китае вырос в апреле этого года на 1.8% г/г, в предыдущем месяце инфляция составила 2.1% г/г. Профицит торгового баланса Китая составил в апреле \$28,8 млрд. Объем импорта в денежном выражении вырос на 21.5% г/г, что может указывать на сохранение высокого внутреннего спроса в стране вопреки растущим ставкам по кредитам и охлаждению рынка недвижимости. Экспорт повысился на 12.9% г/г, в том числе и за счет повышения поставок в Соединенные Штаты. Индекс промышленного производства в Китае по итогам апреля опустился до 51.4 пунктов с 51.5 пунктов в марте.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

На валютном рынке индекс доллара на прошлой неделе достигал отметки в 93.40 пунктов, что является максимальным значением с начала года. Однако по отношению к доллару ослабел на 1.53%. На очередном заседании ФРС США сохранила ключевую ставку в диапазоне 1.50%-1.75% годовых. Регулятор выразил уверенность в росте инфляции, но пока не беспокоится о замедлении роста экономики и числа рабочих мест. Глава ФРС Джером Пауэлл отметил, что регулятор сохранит взвешенный подход к денежно-кредитной политике, продолжив постепенно повышать ставки на фоне уверенного роста экономики, которому еще только предстоит вызвать скачок инфляции.

Российский рубль за прошедший период укрепился на 0.92% по отношению к доллару и 1.1% по отношению к евро. С 10 мая и по 8 июня Банк России покупает валюту на 16.1 млрд руб. в день из выделенных Минфином на этот период 322.8 млрд руб. из дополнительных нефтегазовых доходов бюджета. Пик налогового периода в этом месяце приходится на 25-28 мая, когда российские компании будут выплачивать налог на прибыль, НДС, НДС и акцизы, общий объем выплат в этот период оценивается в 1 трлн руб.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Цены на нефть выросли: Brent +3.32%, WTI +3.82%. Главным фактором роста оказался выход США из ядерной сделки с Ираном. Президент США Д. Трамп пообещал ввести новые санкции против Тегерана. Согласно оценкам, новые ограничения могут сократить поставки иранской нефти на 500 тыс. барр. в сутки. Тем временем Иран готовится начать коммерческие поставки сорта нефти West Goupi с отгрузкой в мае или июне вопреки нависшей над Тегераном угрозе новых санкций. В апреле экспорт нефти из Ирана достиг 2.6 млн барр. в сутки – рекордного уровня с момента снятия Западом ограничительных мер. По данным Управления энергетической информации, добыча нефти в США на прошлой неделе выросла до 10.7 млн барр. в сутки. Запасы нефти в США сократились на предыдущей неделе на 2.2 млн барр., в то время как ожидалось снижение на 0.2 млн барр.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 15.05.2018	09:00	EUR	ВВП Германии (кв/кв) (1 кв.)	0,4%	0,6%
	11:30	GBP	Изменение числа заявок на пособие по безработице (апр)	13,3K	15,7K
	15:30	USD	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (апр)	0,5%	0,2%
	15:30	USD	Объем розничных продаж (м/м) (апр)	0,4%	0,6%
	02:50	JPY	ВВП (кв/кв) (1 кв.)	0,0%	0,4%
Ср, 16.05.2018.	12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (апр)	1,2%	1,2%
	15:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ Драги		
	15:30	USD	Число выданных разрешений на строительство (апр)	1,350M	1,379M
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-1,467M	-2,197M
Чт, 17.05.2018	15:30	USD	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (май)	21,0	23,2