

Финансовый обзор за неделю к 30 марта 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	30.03.18	23.03.18	
RTS	1 249.41	1 261.44	-0.95% ▼
MOEX	2 270.98	2 285.53	-0.64% ▼
S&P500	2 640.87	2 588.26	2.03% ▲
DJIA	24 103.11	23 533.20	2.42% ▲
NASDAQ	7 063.45	6 992.67	1.01% ▲
DAX	12 096.73	11 886.31	1.77% ▲
FTSE100	7 056.61	6 921.94	1.95% ▲
CAC40	5 167.30	5 095.22	1.41% ▲
Nikkei	21 454.30	20 617.86	4.06% ▲
SSE	3 168.90	3 152.76	0.51% ▲
HSI	30 093.38	30 309.29	-0.71% ▼
KOSPI	2 445.85	2 416.76	1.20% ▲

Акции	Цена за 1 ао. руб.		%%
	30.03.18	23.03.18	
Русал	35.35	33.38	5.90% ▲
Мегафон	540.20	512.40	5.43% ▲
РусГидро	0.7699	0.7340	4.89% ▲
ФСК ЕЭС	0.1812	0.1755	3.25% ▲
Юнипро	2.91	2.82	3.19% ▲
Татнефть	416.00	405.80	2.51% ▲
НЛМК	143.50	148.54	-3.39% ▼
Яндекс	2 287.00	2 385.50	-4.13% ▼
НПК ОВК	735.00	768.00	-4.30% ▼
Россети	0.7594	0.8034	0.7594% ▼
Мечел	124.05	132.65	-6.48% ▼
М.Видео	406.50	440.10	-7.63% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	30.03.18	23.03.18	
USD/RUB	57.15	57.25	-0.17% ▼
EUR/RUB	70.43	70.45	-0.02% ▼
USD Index	89.97	89.86	0.13% ▲
EUR/USD	1.2321	1.2351	-0.24% ▼
GBP/USD	1.4015	1.4132	-0.83% ▼
USD/CHF	0.9534	0.9470	0.68% ▲
USD/JPY	106.26	104.72	1.47% ▲
AUD/USD	0.7678	0.7696	-0.23% ▼
USD/CAD	1.2891	1.2891	0.00%
USD/CNY	6.27	6.31	-0.61% ▼
USD/HKD	7.85	7.85	0.03% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	30.03.18	23.03.18	
Золото	1 324.00	1 346.76	-1.69% ▼
Серебро	16.32	16.52	-1.22% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	30.03.18	23.03.18	
Brent	70.27	70.45	-0.26% ▼
WTI	64.94	65.88	-1.43% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	30.03.18	23.03.18	
UST 10	2.74	2.81	-2.6% ▼
Russia 30	3.81	3.59	6.1% ▲
Germ 10	0.49	0.52	-6.1% ▼

* 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 недели показали отрицательную динамику: MOEX -0.64%, RTS -0.95%. В фокусе внимания остается напряженная ситуация между Россией и Западом из-за дела Скрипаля – в общей сложности из 26 государств будут возвращены 143 сотрудника. Кроме того, существуют риски перерастания конфликта из дипломатической сферы в экономическую – премьер-министр Великобритании Тереза Мэй намерена рассмотреть предложение запретить продажу российских облигаций через Лондонскую расчетную палату, осуществляющую расчеты по сделкам и контролирующую их выполнение. В Минфине РФ заявили, что если Великобритания решится на новые санкции в отношении России, то от этих мер пострадают не только Москва и Лондон, но и инвесторы из других стран.

Американские фондовые индексы по итогам сокращенной торговой недели выросли: S&P500 +2.03%, DJIA +2.42%, NASDAQ +1.01%. В ответ на введение Дональдом Трампом ввозных пошлин на импорт алюминия и стали Министерство коммерции КНР сообщило, что с 2 апреля увеличиваются таможенные тарифы на 128 наименований товаров, из которых 120 облагаются ставкой 15%, восемь, в том числе алюминий и свинина, – 25%. Кроме того, Трамп обвинил Китай в краже интеллектуальной собственности и требует от американских компаний выводить производство с территории Китая, а от Пекина – заплатить компенсацию. Экономика США выросла в IV квартале 2017 года сильнее, чем ожидалось: рост ВВП составил 2.9% к/к при прогнозе в 2.7% к/к. Потребительские расходы, на долю которых приходится 70% ВВП США, в IV квартале увеличились на 4% в пересчете на годовые темпы, а не на 3.8%, как было объявлено ранее. Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе уменьшилось на 12 тыс. и составило 215 тыс. – показатель остается минимальным с января 1973 года.

Фондовые индексы Европы за неделю выросли: DAX +1.77%, FTSE100 +1.95%, CAC40 +1.41%. В марте 2018 года потребительские цены в Германии выросли на 1.6% с 1.4% г/г месяцем ранее. Вместе с тем, безработица в стране в марте упала до 5.3% с 5.4% месяцем ранее, что является минимальным значением с 1990 года. Инфляция во Франции также ускорилась до 1.5% г/г по сравнению с 1.2% г/г месяцем ранее.

Фондовые индексы АТР за неделю преимущественно выросли: Nikkei +4.06%, SSE +0.51%, HSI -0.71%, KOSPI +1.2%. Объем промышленного производства в Японии в феврале подскочил на 4.1% относительно предыдущего месяца, зафиксировав рекордный рост с июня 2011 года. Безработица в Японии в феврале увеличилась до 2.5% с 2.4% в январе, эксперты ожидали повышения до 2.6%.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

Доллар США на прошедшей неделе немного укрепился к корзине основных валют на 0.13% и к евро, в частности, – на 0.24%. Российский рубль за неделю незначительно снизился на 0.17% против доллара и 0.02% против евро. Объем международных резервов по состоянию на 23 марта составил \$457.8 млрд, что является их максимальным значением с 19 сентября 2014 года. По сообщению ЦБ РФ, основным источником роста резервов главным образом стали операции по счетам Минфина РФ и положительная переоценка. Минфин РФ продолжает покупки валюты на рынке в счет получаемых дополнительных доходов от роста нефти, которую регулятор проводит с февраля прошлого года. Согласно ежедневной статистике ЦБ РФ за прошлую неделю Минфин купил на внутреннем рынке и зачислил на счета Казначейства в ЦБР валюту на сумму 48.1 млрд руб. (\$0.84 млрд).

На прошлой неделе Минфин РФ разместил новый выпуск еврооблигаций с погашением через 11 лет (Россия-2029) и дополнительный выпуск облигаций с погашением через 29 лет (Россия-2047) в объеме \$1.5 млрд и \$2.5 млрд соответственно. Доходность к погашению размещаемых бумаг составила 4.625% и 5.25% годовых. При этом совокупный объем заявок на приобретение новых российских еврооблигаций превысил \$7 млрд. В среду Минфин в полном объеме разместил облигации федерального займа двух серий на сумму в 30 млрд руб. при 2.5-кратном спросе. На первом аукционе были проданы бумаги серии 26223 с погашением в феврале 2024 года на 20 млрд руб. и доходности 6.77% годовых. На втором аукционе Минфин разместил ОФЗ серии 26225 с погашением в мае 2034 года на 10 млрд руб. и доходности 7.39% годовых.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

По итогам прошлой недели котировки нефти не показали выразительной динамики, снизившись за неделю на 0.26% по марке Brent и 1.43% по марке WTI. По сообщению министра нефти Ирака, несколько стран-экспортеров нефти предложили продлить еще на шесть месяцев с 2018 года соглашение ОПЕК+ об ограничении нефтедобычи. 22 июня участники сделки соберутся в Вене, чтобы обсудить дальнейшую политику и вероятную корректировку нефтяного пакта. Запасы нефти в США выросли за неделю на 1.64 млн барр. до 429.95 млн барр. Согласно отчету компании Baker Hughes количество активных буровых установок по добыче нефти в США снизилось на 7 ед. до 797 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Пн, 02.04.2018	17:00	USD	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM	60.1	60.8
Вт, 03.04.2018	10:55	EUR	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	58.4	58.4
	11:30	GBP	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)	54.8	55.0
Ср, 04.03.2018	12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)	1.4%	1.1%
	15:15	USD	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP	210K	235K
	17:00	USD	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM	59.2	59.5
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	1.667M	1.643M
Пт, 06.04.2018	15:30	USD	Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (мар)	195K	313K
	15:30	USD	Уровень безработицы (мар)	4.0%	4.1%
	18:15	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
	20:30	USD	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		