

Финансовый обзор за неделю к 16 марта 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	16.03.18	09.03.18	
RTS	1 254.29	1 285.53	-2.43% ▼
MOEX	2 294.60	2 311.69	-0.74% ▼
S&P500	2 752.01	2 786.57	-1.24% ▼
DJIA	24 946.51	25 335.74	-1.54% ▼
NASDAQ	7 481.99	7 560.81	-1.04% ▼
DAX	12 389.58	12 346.68	0.35% ▲
FTSE100	7 164.14	7 224.51	-0.84% ▼
CAC40	5 282.75	5 274.40	0.16% ▲
Nikkei	21 676.51	21 469.20	0.97% ▲
SSE	3 269.88	3 307.17	-1.13% ▼
HSI	31 501.97	30 996.21	1.63% ▲
KOSPI	2 493.97	2 459.45	1.40% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	16.03.18	09.03.18	
Газпром	141.00	139.81	0.85% ▲
Лукойл	3 874.50	3 789.00	2.26% ▲
Сбербанк	256.15	274.60	-6.72% ▼
ВТБ	0.0535	0.0563	-4.98% ▼
ММК	45.03	46.76	-3.70% ▼
СевСталь	907.10	886.50	2.32% ▲
РусГидро	0.7654	0.7789	-1.73% ▼
ИнтерРАО	3.80	3.82	-0.51% ▼
Ростел	68.32	68.10	0.32% ▲
Магнит	4 957.00	5 115.00	-3.09% ▼
Уралкалий	100.00	102.05	-2.01% ▼
Система	11.70	12.03	-2.70% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	16.03.18	09.03.18	
USD/RUB	57.49	56.66	1.46% ▲
EUR/RUB	70.65	69.75	1.29% ▲
Бив. корз.	63.41	62.55	1.38% ▲
EUR/USD	1.2287	1.2305	-0.15% ▼
GBP/USD	1.3939	1.3847	0.66% ▲
USD/CHF	0.9520	0.9510	0.11% ▲
USD/JPY	106.00	106.77	-0.72% ▼
AUD/USD	0.7715	0.7849	-1.71% ▼
USD/CAD	1.3095	1.2810	2.22% ▲
USD/CNY	6.33	6.33	0.02% ▲
USD/HKD	7.84	7.84	0.08% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	16.03.18	09.03.18	
Золото	1 313.00	1 323.64	-0.80% ▼
Серебро	16.30	16.60	-1.78% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	16.03.18	09.03.18	
Brent	66.21	65.49	1.10% ▲
WTI	62.34	62.04	0.48% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	16.03.18	09.03.18	
UST 10	2.84	2.89	-1.8% ▼
Russia 30	3.57	3.46	3.2% ▲
Germ 10	0.57	0.64	-11.5% ▼

* 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:

Российский фондовый рынок за неделю снизился: MOEX -0.74%, RTS -2.43%. Прошедшая торговая неделя была насыщена политическими событиями. Евросоюз в понедельник сообщил о продлении до 15 сентября 2018 года санкций против ряда российских граждан и компаний, которые включают ограничение на въезд в ЕС и заморозку активов 150 лиц и 38 компаний, попавших в черный список. Минфин США объявил о включении в санкционные списки 19 российских граждан и пяти организаций за вмешательство в американские выборы 2016 года и кибератаки. Это самые серьезные шаги, предпринятые США по отношению к России с момента вступления Трампа в должность президента. Глава правительства Великобритании Тереза Мэй объявила о высылке 23 российских дипломатов, а также о прекращении двусторонних отношений на высоком уровне, обвинив Россию в причастности к гибели полковника ГРУ Сергея Скрипаля.

Фондовые индексы США снизились на фоне сильных данных по рынку труда и политических событий: S&P500 -1.24%, DJIA -1.54%, NASDAQ -1.04%. Дональд Трамп анонсировал увольнение госсекретаря США Рекса Тиллерсона после серии общественных разногласий по поводу политики в отношении Северной Кореи, России и Ирана. Его должность займет директор ЦРУ Майк Помпео. Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США составило 226 тыс. против прогноза в 230 тыс. Показатель находится ниже критической отметки в 300 тыс. уже 158 недель подряд, что является наиболее продолжительным периодом с 1970-х годов.

Европейские фондовые индексы на прошлой неделе закрылись ростом: DAX +0.35%, CAC40 +0.16%, за исключением британского FTSE100, который снизился на 0.84%. Министр финансов Великобритании Ф. Хаммонд, представляя в парламенте весенний доклад по бюджету, сообщил, что в текущем финансовом году экономика страны вырастет на 1.5%, а не на 1.4%, как ожидалось ранее. При этом прогноз по росту британской экономики в 2019-2020 годах был сохранен на уровне 1.3%, в 2021 и 2022 годах – на 1.4% и 1.5% соответственно. По окончательным данным, годовая инфляция в еврозоне в феврале замедлилась до 1.1% после роста до 1.3% г/г месяцем ранее. Член ЕЦБ Бенуа Коуре заявил, что рост еврозоны является сильным, однако инфляция находится еще не на том уровне, на котором хотел бы регулятор.

Индексы АТР завершили торговую неделю разнонаправленно: Nikkei +0.97%, SSE -1.13%, HSI +1.63%. В понедельник Министерство финансов Японии признало фальсификации документов, связанных с продажей государственной земли по заниженной цене организации, связанной с премьер-министром страны Синдзо Абэ и его женой Акиэ. Скандал может ударить по рейтингу японского премьера и разрушить его надежды на переизбрание на третий срок в качестве лидера правящей Либерально-демократической партии. Промышленное производство в Китае в феврале выросло на 7.2% г/г по сравнению с ростом на 6.2% г/г месяцем ранее, а розничные продажи выросли до 9.7% г/г, не дотянув до прогнозных 10% г/г.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Индекс доллара в течение последних нескольких недель держится вблизи отметки 90 пунктов, за неделю прирост составил 0.29%. Евро по отношению к доллару за неделю также незначительно снизился на 0.15%. В среду глава ЕЦБ заявил, что регулятору необходимы дополнительные свидетельства того, что инфляция движется к целевому показателю, и программа покупки активов будет завершена лишь тогда, когда убедится, что рост цен устойчиво приближается к заданному ориентиру. Наиболее ожидаемое событие следующей недели – заседание ФРС, которое состоится в среду, 21 марта. Согласно фьючерсам на процентную ставку вероятность ее повышения оценивается в 94.4%.

Российский рубль на прошедшей неделе находился под давлением: USD/RUB +1.46%, EUR/RUB +1.29%. Ослабление рубля произошло в тренде движения валют развивающихся стран, усиленным ухудшением дипломатических отношений между Москвой и Лондоном, а также ужесточением санкционной политики США. В пятницу, 23 марта, состоится очередное заседание Банка России. Фундаментальные макроэкономические условия не оставляют практически никаких сомнений в предстоящем смягчении денежно-кредитной политики, ожидается снижение ключевой ставки на 25 п.п. до уровня 7.25% годовых.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ

Мировые цены на нефть за неделю выросли, несмотря на рост запасов по данным EIA на 5 млн барр.: BRENT +1.1%, WTI +0.48%. Согласно ежемесячному отчету МЭА по рынку нефти мировой спрос на нефть в текущем году пересмотрен до 1.48 млн барр. в сутки с 1.39 млн. барр., а добыча нефти в США увеличится на 1.3 млн барр. и уже к концу 2018 года составит 11 млн барр. в сутки. ОПЕК в феврале сократила добычу нефти по отношению к октябрю 2016 года на 1.73 млн барр. в сутки, выполнив соглашение ОПЕК+ на рекордные 147% после 138% месяцем ранее. Число буровых установок в США согласно отчету Baker Hughes выросло на 4 ед. до 800 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 20.03.2018	13:00	EUR	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (мар)	13.1	17.8
Ср, 21.03.2018	12:30	GBP	Изменение числа заявок на пособие по безработице (фев)	-5.0K	-7.2K
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	3.182M	5.022M
	21:00	USD	Экономические прогнозы FOMC, Решение по процентной ставке ФРС		
Чт, 22.03.2018	21:30	USD	Пресс-конференция FOMC		
	11:30	EUR	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	59.8	60.6
	12:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии (мар)	114.8	115.4
Пт, 23.03.2018	15:00	GBP	Решение по процентной ставке (мар)	0.50%	0.50%
	13:30	RUB	Решение по процентной ставке (мар)	7.25%	7.50%
	15:30	USD	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (фев)	0.50%	-0.30%
	17:00	USD	Продажи нового жилья (фев)	623K	593K