

Финансовый обзор за неделю к 6 апреля 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	06.04.18	30.03.18	
RTS	1 236.48	1 249.41	-1.03% ▼
MOEX	2 281.23	2 270.98	0.45% ▲
S&P500	2 604.47	2 640.87	-1.38% ▼
DJIA	23 932.76	24 103.11	-0.71% ▼
NASDAQ	6 915.11	7 063.45	-2.10% ▼
DAX	12 241.27	12 096.73	1.19% ▲
FTSE100	7 183.64	7 056.61	1.80% ▲
CAC40	5 258.24	5 167.30	1.76% ▲
Nikkei	21 567.52	21 454.30	0.53% ▲
SSE	3 131.11	3 168.90	-1.19% ▼
HSI	29 844.94	30 093.38	-0.83% ▼
KOSPI	2 429.58	2 445.85	-0.67% ▼

Акции	Цена за 1 ао. руб.		%%
	06.04.18	30.03.18	
Россети	0.84	0.76	10.22% ▲
ВТБ	0.0554	0.0517	7.24% ▲
НЛМК	150.42	143.50	4.82% ▲
РосАгро	624.00	600.00	4.00% ▲
Новатек	762.30	737.60	3.35% ▲
Магнит	45.50	44.14	3.09% ▲
Дикси	94.15	96.45	-2.38% ▼
ТМК	81.45	83.95	-2.98% ▼
Роснефть	556.50	574.50	-3.13% ▼
Полюс	4 359.00	4 520.00	-3.56% ▼
АФК	11.42	11.85	-3.67% ▼
Русал	28.31	35.35	-19.92% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	06.04.18	30.03.18	
USD/RUB	58.18	57.15	1.80% ▲
EUR/RUB	71.38	70.43	1.35% ▲
USD Index	90.11	89.97	0.15% ▲
EUR/USD	1.2281	1.2321	-0.32% ▼
GBP/USD	1.4090	1.4015	0.54% ▲
USD/CHF	0.9590	0.9534	0.59% ▲
USD/JPY	106.91	106.26	0.61% ▲
AUD/USD	0.7675	0.7678	-0.04% ▼
USD/CAD	1.2782	1.2891	-0.85% ▼
USD/CNY	6.30	6.27	0.51% ▲
USD/HKD	7.85	7.85	0.00% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	06.04.18	30.03.18	
Золото	1 332.89	1 324.00	0.67% ▲
Серебро	16.35	16.32	0.18% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	06.04.18	30.03.18	
Brent	67.11	70.27	-4.50% ▼
WTI	62.06	64.94	-4.43% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	06.04.18	30.03.18	
UST 10	2.77	2.74	1.3% ▲
Russia 30	3.55	3.81	-6.8% ▼
Germ 10	0.50	0.49	1.2% ▲

* 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 закрылись разнонаправленно: MOEX +0.45%, RTS -1.03%. В пятницу, 6 апреля, Минфин США ввел санкции против 24 россиян (7 российских бизнесменов и 17 чиновников) и 15 связанных с ними компаний. В санкционный список внесены Олег Дерипаска (Русал), Владимир Богданов (Сургутнефтегаз), Андрей Костин (ВТБ), Алексей Миллер (Газпром), Игорь Ротенберг (ЭнПиВи Инжиниринг), Виктор Вексельберг (Ренова), Кирилл Шамалов (Сибур), Андрей Акимов (председатель совета директоров Газпромбанка), Сулейман Керимов (сенатор РФ, Полюс), Владимир Колокольцев (глава МВД) и др. Среди компаний в список попали Русал, Евросибэнерго, Базовый элемент, Русские машины, Eп+ Group, Кубань, Ренова, Рособоронэкспорт, Группа ГАЗ и др. Причиной для введения новых ограничительных мер со стороны США стали ситуации на Украине и в Сирии, а также кибератаки, в которых Вашингтон подозревает российских хакеров. Премьер-министр Дмитрий Медведев поручил правительству проработать вопрос поддержки попавших под санкции США российских компаний и рассмотреть возможность ответных мер. Темпы роста цен в РФ на неделе с 26 по 30 марта составили 0.1% по сравнению с предыдущим периодом, а годовая инфляция осталась на уровне 2.3%. По данным Росстата, рост ВВП РФ в IV квартале прошлого года замедлился до 0.9% г/г после расширения на 2.2% г/г в III квартале.

Фондовые индексы США за прошедшую неделю снизились: S&P500 -1.38%, DJIA -0.71%, NASDAQ -2.10%. Торговая война между США и Китаем активно набирает обороты – Дональд Трамп поручил подготовить новый список китайских товаров для введения пошлин на общую сумму \$100 млрд. Ранее руководство США обнародовало список из 1 333 китайских товаров, импорт которых на сумму \$50 млрд предлагается обложить пошлиной в 25%. Китай, в свою очередь, утвердил 25%-ные пошлины на 106 видов американских товаров на \$50 млрд, включая автомобили, самолёты, сою, а также продукцию химической промышленности и сельскохозяйственные товары. Дефицит торгового баланса США в феврале увеличился до рекордного за 10 лет уровня в размере \$57.6 млрд. Количество первичных обращений за пособиями по безработице в США на прошлой неделе выросло до 242 тыс. после снижения до 218 тыс. неделей ранее. На текущей неделе в США стартует сезон корпоративной отчетности. 12 апреля свои результаты за I квартал 2018 года представят Delta Air Lines и BlackRock Inc., 13 апреля – Wells Fargo, Citigroup Inc и JPMorgan Chase & Co.

Фондовые индексы Европы по результатам недели выросли: DAX +1.19%, CAC40 +1.76%, FTSE100 +1.8%. Уровень безработицы в еврозоне в феврале снизился до 8.5% с 8.6% в январе. Наибольший уровень безработицы наблюдается в Греции – 20.8%, а наименьший в Чехии – 2.4%. Годовая инфляция по предварительным данным в марте подросла до 1.4% г/г после замедления до 1.1% г/г месяцем ранее. Индекс деловой активности в производственном секторе Великобритании в марте увеличился 20-й месяц подряд до 55.1 п. с 55 п. месяцем ранее.

Индексы АТР за прошедшую неделю закрылись разнонаправленно: Nikkei +0.53%, SSE -1.19%, HSI -0.83%. Индекс деловой активности в производственном секторе Китая в марте оказался ниже прогнозов, составив 51 п. против прогноза в 51.8 п. В Японии индекс также снизился до 53.2 п. с 54.1 п. месяцем ранее.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

По итогам прошедшей недели доллар США незначительно укрепился к основным валютам – USD Index +0.15%. Европейская валюта по отношению к доллару укрепилась на 0.32%. Председатель ФРС США Джером Пауэлл отметил, что в стране растёт уровень занятости, что даёт возможность для повышения процентной ставки и снижения уровня инфляции. В конце марта ставка была повышена с 1.5% до 1.75% годовых. Экономисты ожидают еще два подобных этапа в 2018 году, в результате чего показатель может достигнуть к концу года уровня в 2.25% годовых.

Российский рубль за неделю ослабел к доллару на 1.8% и на 1.35% к евро. В среду Минфин РФ разместил десятилетние ОФЗ с привязкой к инфляции, спрос на которые составил 138 млрд руб. при предложении в 20 млрд руб. и средневзвешенной доходности в 2.97% годовых. Минфин РФ сообщил, что с 6 апреля по 8 мая увеличит объемы покупок валюты на внутреннем рынке до 11.5 млрд руб. в день с 9.6 млрд руб с 7 марта по 5 апреля. Суммарный объем покупок составит 240.7 млрд руб. против 192.5 млрд руб. месяцем ранее.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

За неделю стоимость нефти значительно снизилась: Brent -4.5%, WTI -4.43%. По данным Минэнерго в марте Россия выполнила условия сделки ОПЕК+ лишь на 93.4%, что связано с ростом добычи газоконденсата, высоким спросом на газ и сезонными факторами внутреннего рынка. Уровень сокращения в пересчете с тонн на баррели нефти составил 280 тыс. барр. в сутки. Россия обязалась в рамках сделки ОПЕК+ сократить добычу на 300 тыс. барр. в сутки. По данным EIA снижение запасов в США на неделе, закончившейся 1 апреля, составило 4.6 млн барр. При этом добыча нефти в США обновила очередной максимум: +27 тыс. барр. в сутки до уровня 10.46 млн барр. По данным компании Baker Hughes число буровых нефтяных установок в США на прошедшей неделе выросло на 10 ед. до 808 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 10.04.2018	15:30	USD	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (мар)	0,1%	0,2%
Ср, 11.04.2018	11:30	GBP	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (фев)	0,2%	0,1%
	14:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ Драги		
	15:30	USD	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)	0,2%	0,2%
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	0,220M	-4,617M
Чт, 12.04.2018	21:00	USD	Публикация протоколов FOMC		
	14:30	EUR	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
	22:00	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
Пт, 13.04.2018	17:00	USD	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (фев)	6,173M	6,312M