

Финансовый обзор за неделю к 1 июня 2018 г.

Индекс	Пункты		%
	01.06.18	25.05.18	
RTS	1 164.37	1 169.93	-0.48% ▼
MOEX	2 295.34	2 306.57	-0.49% ▼
S&P500	2 734.62	2 721.33	0.49% ▲
DJIA	24 635.21	24 753.09	-0.48% ▼
NASDAQ	7 554.33	7 433.85	1.62% ▲
DAX	12 724.27	12 938.01	-1.65% ▼
FTSE100	7 701.77	7 730.28	-0.37% ▼
CAC40	5 465.53	5 542.55	-1.39% ▼
Nikkei	22 171.35	22 450.79	-1.24% ▼
SSE	3 075.14	3 141.30	-2.11% ▼
HSI	30 492.91	30 588.04	-0.31% ▼
KOSPI	2 438.96	2 460.80	-0.89% ▼

Акции	Цена за 1 ао. руб.		%
	01.06.18	25.05.18	
Юнипро	2.86	2.70	6.11% ▲
Аэрофлот	139.65	132.20	5.64% ▲
Новатек	838.40	808.10	3.75% ▲
ФСК ЕЭС	0.18	0.18	2.48% ▲
Яндекс	2 137.00	2 089.00	2.30% ▲
Полус	3 800.00	3 728.00	1.93% ▲
Дикси	93.95	96.50	-2.64% ▼
Татнефть	461.50	474.90	-2.82% ▼
ТМК	82.55	85.60	-3.56% ▼
НПК ОВК	650.00	674.50	-3.63% ▼
Алроса	89.30	93.70	-4.70% ▼
ВТБ	0.0474	0.0511	-7.17% ▼

Вал. пара	Курс		%
	01.06.18	25.05.18	
USD/RUB	62.19	62.29	-0.15% ▼
EUR/RUB	72.57	72.57	0.00% ▼
USD Index	94.19	94.19	0.00% ▲
EUR/USD	1.1660	1.1650	0.09% ▲
GBP/USD	1.3347	1.3307	0.30% ▲
USD/CHF	0.9880	0.9896	-0.16% ▼
USD/JPY	109.53	109.38	0.14% ▲
AUD/USD	0.7566	0.7548	0.24% ▲
USD/CAD	1.2947	1.2970	-0.18% ▼
USD/CNY	6.42	6.39	0.43% ▲
USD/HKD	7.84	7.85	-0.01% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%
	01.06.18	25.05.18	
Золото	1 292.74	1 301.17	-0.65% ▼
Серебро	16.35	16.48	-0.78% ▼

Нефть	Баррель, \$		%
	01.06.18	25.05.18	
Brent	76.79	76.44	0.46% ▲
WTI	65.81	67.88	-3.05% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%
	01.06.18	25.05.18	
UST 10	2.90	2.93	-1.0% ▼
Russia 30	3.97	4.06	-2.2% ▼
Germ 10	0.38	0.40	-5.3% ▼

* 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 прошедшей недели снизились: MOEX -0.49%, RTS -0.48%. Согласно оценке Росстата, инфляция в России замедлилась почти до нуля, составив 0.1% за неделю с 22 по 28 мая, неделей ранее она также составляла 0.1%. С начала мая потребительские цены выросли на 0.4%, с начала 2018 года – на 1.6%. Банк России сообщил, что в мае инфляционные ожидания россиян на год вперед вернулись примерно к уровню марта (8.6%) после снижения в апреле (до 7.8%). Рост показателя был ожидаемым на фоне увеличения курсовой волатильности и ускоренного удорожания бензина.

Крупнейшая частная нефтяная компания Лукойл нарастила чистую прибыль по МСФО в I кв. 2018 г. на 75% до 109.1 млрд руб. В компании сообщили, что основное влияние на динамику чистой прибыли оказал значительный отрицательный неденежный эффект от валютной переоценки в I кв. 2017 г. Без учета данного фактора чистая прибыль выросла на 13.5%. Выручка Лукойла увеличилась на 14% до 1.63 трлн руб. после 1.43 трлн руб. годом ранее. Газпромнефть увеличила чистую прибыль по МСФО в I кв. 2018 г. на 12% до 69.66 млрд руб. против 61.95 млрд руб. за тот же период 2017 года. Выручка компании увеличилась до 520.6 млрд руб. с 454.7 млрд руб. годом ранее. Российская трубопроводная монополия Транснефть в I кв. 2018 года снизила чистую прибыль на 41% до 46.99 млрд руб. с 79.5 млрд руб. годом ранее, при этом выручка за период выросла на 2.8% до 225.2 млрд руб. В компании падение прибыли объясняют влиянием курсовых разниц, процентными расходами и уменьшением дохода от зависимых компаний.

Фондовые индексы США по итогам короткой недели не показали единой динамики: S&P500 +0.49%, DJIA -0.48%, NASDAQ +1.62%. Уровень безработицы в США снизился до 3.8% с 3.9% месяцем ранее. Показатель опустился до уровня апреля 2000 г., который был минимальным с 1969 г. Число занятых в несельскохозяйственном секторе увеличилось на 223 тыс. при прогнозе в 189 тыс. Согласно второй оценке, ВВП США в январе-марте увеличился на 2.2% кв/кв, а не на 2.3% кв/кв, как сообщалось ранее. Переговоры лидеров США и КНДР состоятся 12 июня в Сингапуре. Министр обороны США Джим Мэттис заявил, что целью Вашингтона на предстоящих переговорах с Пхеньяном остается "полная денуклеаризация" Корейского полуострова, которую можно будет эффективно проверить и невозможно отменить.

Европейские фондовые индексы за прошедшую неделю снизились: DAX -1.65%, CAC40 -1.39%, FTSE100 -0.37%. Уровень безработицы в Германии достиг рекордного минимума в мае (5.2%) – количество безработных снизилось на 11 тыс. до 2.358 млн человек. Инфляция в еврозоне в мае ускорилась до максимума с апреля 2017 г. – потребительские цены в еврозоне в мае выросли на 1.9% в годовом выражении. В четверг, 31 мая, итальянские популистские партии "Движение пяти звезд" и "Лига" заключили соглашение о создании правящей коалиции, сведя на нет риск проведения повторных парламентских выборов. Международное рейтинговое агентство S&P понизило долгосрочный кредитный рейтинг крупнейшего немецкого банка Deutsche Bank до "BBB+" с "A-". Ранее инвестбанк отчитался о 79%-ном падении прибыли в первом квартале и объявил о масштабной реорганизации инвестиционно-банковского департамента, предусматривающей сокращение торговых операций по акциям и облигациям.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

Индекс доллара на прошлой неделе достигал максимальной с ноября прошлого года отметки в 95 пунктов, однако закрепиться на этом уровне ему не удалось. За неделю доллар по отношению к корзине основных валют почти не изменился. Разворачивание политических рисков в Италии в первой половине недели способствовало резкому ослаблению курса евро, однако стабилизация ситуации позволила единой валюте восстановить свои позиции – за неделю рост составил 0.09%.

Курс российского рубля за прошедшую неделю также почти не изменился, рубль лишь немного ослаб по отношению к доллару на 0.15%. Спрос на рублевые ОФЗ начинает возвращаться – в среду, 30 мая, Минфин РФ успешно разместил два выпуска облигаций. На первом аукционе ведомство разместило ОФЗ 26225 с погашением в мае 2034 г. объемом 15 млрд руб. при спросе 37.9 млрд руб. и средневзвешенной доходности 7.57% годовых. На втором аукционе было размещено ОФЗ 25083 с погашением в декабре 2021 г. также на 15 млрд руб. при спросе 21.65 млрд руб. и средневзвешенной доходности 6.98% годовых.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Котировки нефти на прошлой неделе показали разнонаправленную динамику: цена на нефть марки Brent выросла на 0.46%, в то время как цена нефти марки WTI упала на 3.05%. Спред в абсолютном значении достигал \$10.90, что является максимальным значением с марта 2015 года. Поддержку котировкам нефти марки Brent оказывает фактор Ирана – в начале мая США отменили ядерную сделку с Ираном, а первые санкции вступают в силу 6 августа. Согласно закону о санкциях, США могут наказывать компании и банки, которые действуют в США, если они продолжают вести дела с Ираном или обеспечивают безопасность страны. На котировки нефти марки WTI дают очередные рекорды нефтедобычи в США – по данным EIA, среднесуточная добыча нефти в США в марте увеличилась до максимальных показателей – около 10 млн барр. в сутки, что составляет значительный рост на 14.6% /г. Запасы сырой нефти в США за неделю с окончанием 25 мая сократились на 3.6 млн барр., что в девять раз превысило ожидания аналитиков. 22 июня в Вене состоится заседание стран-членов ОПЕК, где они определят последующую стратегию картеля – возможное увеличение добычи нефти из-за снижения экспорта из Ирана и Венесуэлы.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Пн, 04.06.2018	11:30	GBP	Индекс деловой активности в строительном секторе (май)	52,0	52,5
Вт, 05.06.2018	11:30	GBP	Индекс деловой активности в секторе услуг (май)	52,9	52,8
	17:00	USD	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM	57,9	56,8
Ср, 06.06.2018	17:00	USD	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (апр)	6,490M	6,550M
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-2,500M	-3,620M
Пт, 08.06.2018	02:50	JPY	ВВП (кв/кв) (1 кв.)	-0,2%	-0,2%
	11:30	GBP	Объем производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (апр)	-0,2%	-0,1%