

Финансовый обзор за неделю к 8 декабря 2017 г.

Индекс	Пункты		%%
	08.12.17	01.12.17	
RTS	1 119.54	1 133.33	-1.22% ▼
MOEX	2 104.99	2 105.99	-0.05% ▼
S&P500	2 651.50	2 642.22	0.35% ▲
DJIA	24 329.16	24 231.59	0.40% ▲
NASDAQ	6 840.08	6 847.59	-0.11% ▼
DAX	13 153.70	12 861.49	2.27% ▲
FTSE100	7 393.96	7 300.49	1.28% ▲
CAC40	5 399.09	5 316.89	1.55% ▲
Nikkei	22 811.08	22 819.03	-0.03% ▼
SSE	3 289.99	3 317.62	-0.83% ▼
HSI	28 639.85	29 074.24	-1.49% ▼
KOSPI	2 464.00	2 475.41	-0.46% ▼

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	08.12.17	01.12.17	
РуссНефть	132.60	133.02	-0.32% ▼
САФМАР	3 388.50	3 344.00	1.33% ▲
Татнефть	220.89	221.50	-0.28% ▼
НЛМК	0.0507	0.0516	-1.82% ▼
Татнефть,	44.15	44.23	-0.19% ▼
М.видео	886.70	912.50	-2.83% ▼
Полиметалл	0.8079	0.8200	-1.48% ▼
Интер РАО	3.51	3.73	-5.95% ▼
НМТП	63.36	64.00	-1.00% ▼
Рос Агро	6 550.00	6 340.00	3.31% ▲
МТС	127.75	128.50	-0.58% ▼
АФК	10.01	11.32	-11.57% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	08.12.17	01.12.17	
USD/RUB	59.13	58.88	0.42% ▲
EUR/RUB	69.66	70.07	-0.59% ▼
Бив. корз.	63.87	63.92	-0.08% ▼
EUR/USD	1.1764	1.1889	-1.05% ▼
GBP/USD	1.3389	1.3470	-0.60% ▼
USD/CHF	0.9928	0.9763	1.69% ▲
USD/JPY	113.48	112.10	1.23% ▲
AUD/USD	0.7504	0.7609	-1.38% ▼
USD/CAD	1.2843	1.2681	1.28% ▲
USD/CNY	6.62	6.61	0.09% ▲
USD/HKD	7.81	7.81	-0.10% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	08.12.17	01.12.17	
Золото	1 247.76	1 280.19	-2.53% ▼
Серебро	15.84	16.44	-3.64% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	08.12.17	01.12.17	
Brent	63.40	63.73	-0.52% ▼
WTI	57.36	58.36	-1.71% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	08.12.17	01.12.17	
UST 10	2.38	2.36	0.6% ▲
Russia 30	3.12	2.81	11.0% ▲
Germ 10	0.31	0.36	-15.6% ▼

* 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:

Прошедшая неделя на российском рынке акций завершилась без внятной динамики по индексу MOEX (-0.05%) и снижением индекса RTS на 1.22%. Лидерами роста за неделю стали: РуссНефть +11.84%, Татнефть +9.43%, НЛМК +6.63%, М.видео + 5.17%, Магнит +3.31%. Хуже рынка торговались: АФК Система -11.57%, МТС -11.18%, Рос Агро -8.84%, НМТП -6.14%, Интер РАО -5.95%. Центральным событием прошедшей недели стал дополнительный иск Роснефти и Башнефти к АФК Система о возмещении убытков на 131.6 млрд рублей, что равно сумме дивидендов, выплаченных акционерам Башнефти в период с 2009 по 2014 год. Арбитражный суд Башкирии принял к производству иск и назначил предварительные слушания на 12 января 2018 года. С учетом дополнительного иска сумма претензий со стороны Роснефти увеличилась до 300 млрд руб.

Фондовый рынок США на прошлой неделе закрылся ростом по индексам S&P500 (+0.35%) и DJIA (+0.4%) и небольшим снижением индекса NASDAQ (-0.11%). В субботу 2 декабря Сенат США принял законопроект налоговой реформы, предусматривающий снижение корпоративного налога на прибыль с 35% до 20%. В среду 6 декабря американские сенаторы согласились начать переговоры с Палатой представителей Конгресса США о согласовании этого документа с проектом, принятым ранее. Тем временем Конгресс США в четверг принял законопроект о временном продлении финансирования правительства, предотвратив приостановку его работы и отложив споры о приоритетах бюджета, потолка госдолга США и прочих вопросах до 22 декабря.

Европейские фондовые индексы закрылись уверенным ростом на фоне согласования основных условий Vrexit и сильных макроэкономических данных, опубликованных на прошедшей неделе: DAX +2.27%, CAC40 +1.55%, FTSE100 +1.28%. По данным Евростата оценка темпов роста ВВП еврозоны в 3 квартале 2017 года подтверждена на уровне 0.6% к/к, что совпало с предварительными оценками и прогнозами экономистов. При этом оценка роста в годовом выражении была повышена с 2.5% до 2.6%. Значение индекса деловой активности (PMI) за ноябрь составило 57.5 пунктов, что говорит о росте деловой активности в течение последних 4 лет. В пятницу 8 декабря Евросоюз и Великобритания достигли прорыва в переговорах по Vrexit после нескольких месяцев диалога, завершив его первую фазу, посвященную разделу имущества и обязательств, и согласованию параметров выхода.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Индекс доллара на прошлой неделе вырос на 1.1%, возвратившись к отметке 94 пункта на фоне ожиданий принятия налоговой реформы до конца года. По отношению к евро доллар вырос на 1.05%, на конец торгов пятницы курс EUR/USD составил 1.1764 пунктов. На предстоящей неделе состоятся последние в этом году заседания ФРС и ЕЦБ. В среду 13 декабря свое последнее заседание проведет ФРС США. Согласно фьючерсам на процентную ставку рынок оценивает вероятность повышения ставки на 25 б.п. в 87.6%. В четверг состоится заседание ЕЦБ, на котором не ожидается каких-либо существенных изменений текущей монетарной политики. На прошлом заседании ЕЦБ сообщил о сокращении объемов программы выкупа активов с января 2018 г. с текущих 60 млрд евро до 30 млрд, продлив срок действия программы QE до сентября 2018 г.

На фоне сильного доллара российский рубль потерял за неделю 0.42% относительно доллара, однако укрепился на 0.59% относительно евро. На момент закрытия валютные курсы USD/RUB и EUR/RUB составили 59.13 руб. и 69.66 руб. за единицу валюты соответственно. В пятницу 15 декабря состоится последнее в этом году заседание Банка России. Базовый сценарий подразумевает очередное снижение ключевой ставки на 25 б.п. до уровня 8% годовых. В декабре российский Минфин увеличил покупки валюты на 12.7 млрд руб. в день (\$215 млн по текущему курсу) против ежедневных покупок в 5.8 млрд руб. в ноябре.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Котировки нефти на прошедшей неделе снизились на 0.52% по марке Brent и 1.71% по марке WTI. По данным Управления энергетической информации (EIA) производство нефти в США выросло до 9.5 млн баррелей в сутки в сентябре, что стало максимальным показателем в месячном выражении с апреля 2015 года, когда объем нефтедобычи в США составил 9.6 млн баррелей в сутки. По данным нефтесервисной компании Baker Hughes число буровых установок в США выросло за неделю на 2 единицы до 749 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 12.12.2017	13:00	EUR	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (дек)	18.0	18.7
	16:30	USD	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (нояб)	0.40%	0.40%
	22:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ Драги (окт)		
Ср, 13.12.2017	16:30	USD	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	0.20%	0.20%
	18:30	USD	Запасы сырой нефти	-3.780M	-5.610M
	20:00	USD	Выступление президента США Трампа		
	22:00	USD	Заявление FOMC, Решение по процентной ставке ФРС		
	22:30	USD	Пресс-конференция FOMC		
Чт, 14.12.2017	11:30	EUR	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	62.2	62.5
	15:45	EUR	Ставка по депозитным средствам	-0.40%	-0.40%
	15:45	EUR	Решение по процентной ставке (дек)	0.00%	0.00%
	16:30	USD	Объем розничных продаж (м/м) (нояб)	0.30%	0.20%
	16:30	EUR	Пресс-конференция ЕЦБ		
Пт, 15.12.2017	13:30	RUB	Решение по процентной ставке (дек)		