

# Финансовый обзор за неделю к 21 июля 2017 г.



индекс *	пункты		изм.
	21.07.17	14.07.17	
RTS	1 024.89	1 044.27	-1.9% ▼
MICEX	1 925.13	1 960.69	-1.8% ▼
S&P500	2 472.54	2 459.27	0.5% ▲
DJIA	21 580.07	21 637.74	-0.3% ▼
Nasdaq	6 387.75	6 312.47	1.2% ▲
DAX	12 240.06	12 631.72	-3.1% ▼
FTSE100	7 452.91	7 378.39	1.0% ▲
CAC40	5 117.66	5 235.31	-2.2% ▼
Nikkei	20 099.75	20 118.86	-0.1% ▼
SSE	3 237.98	3 222.42	0.5% ▲
HSI	26 706.09	26 389.23	1.2% ▲
KOSPI	2 450.06	2 414.63	1.5% ▲

акции *	цена за 1 ао, руб.		изм.
	21.07.17	14.07.17	
Газпром	118.95	125.00	-4.8% ▼
Лукойл	2 842.00	2 923.00	-2.8% ▼
Сбербанк	162.10	161.40	0.4% ▲
ВТБ	0.06	0.06	-0.1% ▼
ММК	34.47	34.35	0.3% ▲
СевСталь	820.00	835.00	-1.8% ▼
РусГидро	0.80	0.78	2.5% ▲
ИнтерРАО	3.80	3.82	-0.5% ▼
Ростел	66.21	66.22	0.0% ▼
Магнит	9 405.00	9 720.00	-3.2% ▼
Уралкалий	131.45	132.20	-0.6% ▼
Система	11.22	11.91	-5.8% ▼

вал. пара	курс		изм.
	21.07.17	14.07.17	
USD/RUB	59.36	59.09	0.5% ▲
EUR/RUB	69.22	67.75	2.2% ▲
Бив.корз.	63.80	62.99	1.3% ▲
EUR/USD	1.1661	1.1467	1.7% ▲
GBP/USD	1.2992	1.3095	-0.8% ▼
USD/CHF	0.9455	0.9633	-1.8% ▼
USD/JPY	111.10	112.50	-1.2% ▼
AUD/USD	0.7911	0.7828	1.1% ▲
USD/CAD	1.2537	1.2640	-0.8% ▼
USD/CNY	6.77	6.77	-0.1% ▼
USD/HKD	7.81	7.80	0.1% ▲

драг. мет.	тройская унция, \$		изм.
	21.07.17	14.07.17	
Золото	1 254.40	1 228.58	2.1% ▲
Серебро	16.47	15.95	3.3% ▲

нефть	баррель, \$		изм.
	21.07.17	14.07.17	
Brent	48.06	48.91	-1.7% ▼
WTI	45.77	46.54	-1.7% ▼

гос. обл.	средняя УТМ, %		изм.
	21.07.17	14.07.17	
UST 10	2.24	2.33	-4.0% ▼
Russia 30	2.11	2.13	-0.9% ▼
Germ 10	0.50	0.59	-14.9% ▼

\* 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 Бивал.корз. указаны цены закрытия по данным Московской биржи).

## Макроэкономические индикаторы

**США:** Число первичных заявок на получение пособий по безработице в четверг упало до 233к сильнее ожиданий в 245к. Число выданных разрешений на строительство выросло до 1 254 млн. при прогнозе в 1 200 млн. Объем строительства новых домов также увеличился до 1 215 млн. лучше ожиданий в 1 155 млн.

**Еврозона:** Основное внимание участников рынка было приковано к заседанию Европейского ЦБ, на котором М. Драги отметил улучшение ситуации в экономике Еврозоны, несмотря на низкий уровень инфляции, из-за которого европейский регулятор вынужден проводить стимулирующую денежно-кредитную политику. По итогам заседания ЕЦБ ожидаемо сохранил свои ставки, базовую – 0.0%, по депозитам – минус 0,4%, объем выкупа активов в рамках программы QE на уровне 60 млрд. евро каждый месяц до конца 2017 года.

**Россия:** Денежная база в узком определении (M1) на 17 июля выросла до 9 314.5 млрд. руб. против 9 180.8 млрд. руб. на 07 июля. В среду 19 июля Минфин РФ разместил ОФЗ двух серий в полном объеме 38.8 млрд. руб., при совокупном спросе 78 млрд. руб. ОФЗ серии 26220 с погашением в декабре 2022 года – 23.8 млрд. руб. Средневзвешенная цена составила 98.102, средневзвешенная доходность – 7.99%. Спрос – 58.68 млрд. руб. ОФЗ серии 26221 с погашением в марте 2033 года на – млрд. руб. Средневзвешенная цена составила 97.9681, средневзвешенная доходность – 8.08%. Спрос – 19.384 млрд. руб.

## Фондовые рынки.

Фондовые рынки закрыли прошедшую неделю разнонаправлено, так российский рынок упал на 1.8% по индексу ММВБ и 1.9% по индексу RTS на фоне дешевающей нефти и укрепляющегося доллара. В лидерах среди упавших в цене бумаг по итогам торгов были акции компаний финансового, металлургического и телекоммуникационного секторов. Американский фондовый рынок продолжил позитивную динамику, установив в четверг новый исторический максимум – 2 477.62 пункта по индексу S&P500, который в целом за неделю вырос на 0.5%. Европейские индексы закрыли неделю в негативном ключе: немецкий DAX упал на 3.1% до 12 240.06 пунктов, французский CAC40 – 2.2% до 5 117.66 пунктов. Азиатские индексы закрыли неделю в плюсе на фоне сильных данных по ВВП Китая, рост которого составил 6.9% во втором квартале 2017 года.

## Валютный рынок.

На валютном рынке рубль также не удержался у максимальных уровней и упал против евро и доллара США. Евро поддерживала позитивная динамика на валютном рынке, а доллар получил поддержку на фоне снижения котировок нефти ниже уровня в 49 долларов за баррель по марке BRENT. Российская валюта ослабила свое положение относительно доллара США на 0.5% и евро – на 2.2%. Европейская валюта укрепила свое положение относительно доллара США на 1.7%, и курс на закрытие пятницы составил 1.16, что является максимальным уровнем за последние два года.

## Нефть и драгметаллы.

Попытка цен закрепиться у достигнутых максимальных уровней провалилась. Цены на нефть в последний день недели развернулись вниз на фоне прогноза ОПЕК о росте добычи в июле. Цена на североморскую марку BRENT снизилась за неделю на 1.7% и к концу торговой сессии пятницы составила 48.06 долларов за баррель. Западно-техасская WTI снизилась также на 1.7%, до 45.77 долларов за баррель. Цены на золото достигли очередного локального максимума на отметке 1 254 долларов за тройскую унцию. Цена на золото полностью коррелирует с ожиданиями инвесторов накануне заседания ФРС. После того как инфляция снизилась четвертый месяц подряд вероятность еще одного повышения ставки по мнению участников рынка сократилась.

Максим Козлов, kozlov@russobank.com; тел: +7(499) 241-39-86

АО АКБ «РУССОБАНК» - генеральная лицензия № 2313 от 23.04.1993 г., тел.: +7(499) 248-55-85, факс: +7(499) 241-39-86

Данный обзор предназначен исключительно для информационных целей. АО АКБ «РУССОБАНК» не дает никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты включенной в обзор информации. Ни АО АКБ «РУССОБАНК», ни агенты компании или аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования настоящего обзора или содержащейся в нем информации.