

Финансовый обзор за неделю к 14 сентября 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	14.09.18	07.09.18	
RTS	1 094,73	1 050,51	4,21% ▲
MICEX	2 360,26	2 323,10	1,60% ▲
S&P500	2 904,98	2 871,68	1,16% ▲
DJIA	26 154,67	25 916,54	0,92% ▲
Nasdaq	8 010,04	7 902,54	1,36% ▲
DAX	12 124,33	11 959,63	1,38% ▲
FTSE100	7 304,04	7 277,70	0,36% ▲
CAC40	5 352,57	5 252,22	1,91% ▲
Nikkei	23 101,50	22 320,00	3,50% ▲
SSE	2 681,64	2 702,30	-0,76% ▼
HSI	27 286,41	26 973,47	1,16% ▲
KOSPI	2 318,25	2 281,58	1,61% ▲

Акции	Цена за 1 ак, руб.		%%
	14.09.18	07.09.18	
Газпром	152,15	148,80	2,25% ▲
Лукойл	4 604,00	4 623,00	-0,41% ▼
Сбербанк	188,71	174,90	7,90% ▲
ВТБ	0,04	0,04	1,83% ▲
ММК	49,03	49,03	0,00% ►
СевСталь	1 087,00	1 057,00	2,84% ▲
РусГидро	0,62	0,62	0,64% ▲
ИнтерРАО	3,95	3,76	5,05% ▲
Ростел	68,56	66,58	2,97% ▲
Магнит	4 163,00	4 049,00	2,82% ▲
Уралкалий	78,95	79,90	-1,19% ▼
Система	8,29	7,87	5,34% ▲

Вал. пара	Курс		%%
	14.09.18	07.09.18	
USD/RUB	68,05	69,91	-2,66% ▼
EUR/RUB	79,10	80,80	-2,10% ▼
Бив. корз.	73,02	74,81	-2,39% ▼
EUR/USD	1,16	1,16	0,67% ▲
GBP/USD	1,31	1,29	1,12% ▲
USD/CHF	0,97	0,97	-0,19% ▼
USD/JPY	112,04	111,05	0,89% ▲
AUD/USD	0,72	0,71	0,62% ▲
USD/CAD	1,30	1,32	-0,94% ▼
USD/CNY	6,87	6,84	0,37% ▲
USD/HKD	7,85	7,85	-0,05% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	14.09.18	07.09.18	
Золото	1 193,31	1 195,36	-0,17% ▼
Серебро	14,04	14,10	-0,43% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	14.09.18	07.09.18	
Brent	78,09	76,83	1,64% ▲
WTI	68,99	67,75	1,83% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	14.09.18	07.09.18	
UST 10	3,00	2,94	2,1% ▲
Russia 30	4,40	4,24	-1,4% ▼
Germ 10	0,39	0,33	14,5% ▲

* 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:

Отсутствие дополнительных санкций и умеренно негативный внешний фон позволили российским фондовым индексам закончить прошедшую неделю в положительной зоне (+1,6% индекс Московской биржи и +4,2% индекс РТС). Лидерами роста были: акции Сбербанка +7,9%, Системы +5,3% и ИнтерРАО+5,05. На фоне смягчения ограничений RUSAL plc. прибавил 14,7%. Под конец недели ЦБ РФ повысил ключевую ставку на 0,25 пп с 7,25% до 7,50% и обозначил новый прогноз по инфляции на 2018 г. 3,8-4,2%, на 2019 г. 5,0-5,5%. Этот шаг регулятора стоит рассматривать больше как заявление о решительности, чем действие, которое способно повлиять на текущий макроэкономический баланс. В целях содействия процессу стабилизации рынков, Минфин не проводил аукцион по размещению ОФЗ.

Американские индексы завершили неделю ростом. Основным драйвером были: макроэкономическая статистика и ожидания нового раунда переговоров с Китаем. Рынок труда в США показал сильные данные. Количество обращений за пособием по безработице составило 204 тыс. заявок при ожидании 210 тыс. Промышленное производство в августе выросло на 0,4% г/г, индекс цен производителей увеличился на 2,8% г/г., индекс потребительских цен вырос на 2,2% г/г. Предварительные данные по индексу потребительских настроений от Университета Мичигана за сентябрь составили 100,8 пунктов при прогнозе 96,6.

На фоне итогов заседаний Банка Англии и ЕЦБ, а также макростатистических данных по региону, европейские фондовые площадки завершили неделю ростом. ВВП Великобритании во II квартале вырос на 0,3% г/г против прогноза в 0,1% г/г. Уровень безработицы в Великобритании составил 4%. В Германии инфляция в августе составила 2% г/г. Важным событием недели для всего региона стало заседание Банка Англии и ЕЦБ. Европейский регулятор оставил ключевую ставку на нулевом уровне, а ставку по депозитам на уровне -0,4%. Банк Англии со своей стороны сохранил ключевую ставку на уровне 0,75% из-за неопределённости вокруг выхода страны из ЕС.

Азиатские индексы завершили торговую неделю разнонаправленно. Продолжение торговых войн и ожидания введения новых ограничений оказывают давление на фондовые площадки АТР. Новость о новом раунде переговоров между Китаем и США немного улучшила настроения инвесторов. На прошлой неделе вышел большой блок макростатистики по крупнейшим экономикам региона. Инфляция в Китае за август ускорилась до 2,3% г/г. Объем промышленного производства вырос на 6,1% г/г. Рост розничных продаж составил 9% г/г. ВВП Японии вырос на 0,7% г/г, индекс цен производителей за август поднялся до 3% г/г., рост базовых заказов увеличился до 11% г/г против 5,6% г/г прогноза.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

Рубль укрепился к доллару на прошлой неделе на 2,7% на фоне решения Банка России по процентной ставке и снижения давления на валюты ЕМ после решения ЦБ Турции повысить процентную ставку до 24% годовых, что оказалось выше ожиданий рынка (21%). Заседания Банка Англии и ЕЦБ завершились ожидаемо. Регуляторы сохранили денежно-кредитную политику неизменной. Доллар завершил неделю укреплением по отношению к мировым валютам на фоне оттока ликвидности с развивающихся рынков.

>>> РЫНОК НЕФТИ:

Цены на нефть продемонстрировали положительную динамику. МЭА опубликовало данные по запасам сырой нефти, которые сократились на 5,2 млн барр. ОПЕК в сентябрьском отчете понизил прогноз роста спроса на нефть на текущий год на 20 тыс. барр./сутки до 1,62 млн барр./сутки, на следующий год до 1,41 млн барр./сутки. По данным Baker Hughes, число буровых установок выросло на 7 единиц, достигнув отметки в 867 штук.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
18.09.18	4:30	AUD	Протоколы заседания по монетарной политике	0,2%	0,0%
19.09.18	3:30	JPY	Процентная ставка Банка Японии	-0,1%	-0,1%
19.09.18	9:00	JPY	Пресс-конференция Банка Японии		
19.09.18	11:30	GBP	Индекс потребительских цен, г/г		2,5%
19.09.18	17:30	USD	Запасы сырой нефти		
20.09.18	1:45	NZD	ВВП, кв/кв		0,5%
20.09.18	10:30	CHF	Решение ШНБ по процентной ставке	-0,75%	-0,75%