

Финансовый обзор за неделю к 5 января 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	05.01.18	29.12.17	
RTS	1 219.89	1 154.43	5.67% ▲
MOEX	2 207.41	2 109.74	4.63% ▲
S&P500	2 743.15	2 673.61	2.60% ▲
DJIA	25 295.87	24 719.22	2.33% ▲
NASDAQ	7 136.56	6 903.39	3.38% ▲
DAX	13 319.64	12 917.64	3.11% ▲
FTSE100	7 724.22	7 687.77	0.47% ▲
CAC40	5 470.75	5 312.56	2.98% ▲
Nikkei	23 714.53	22 764.94	4.17% ▲
SSE	3 391.75	3 307.17	2.56% ▲
HSI	30 814.64	29 919.15	2.99% ▲
KOSPI	2 497.52	2 467.49	1.22% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	05.01.18	29.12.17	
Газпром	137.12	130.50	5.07% ▲
Лукойл	3 569.50	3 334.50	7.05% ▲
Сбербанк	238.60	225.20	5.95% ▲
ВТБ	0.0502	0.0473	6.09% ▲
ММК	43.49	41.86	3.88% ▲
СевСталь	920.00	887.40	3.67% ▲
РусГидро	0.7587	0.7289	4.09% ▲
ИнтерРАО	3.54	3.40	4.24% ▲
Ростел	63.50	63.90	-0.63% ▼
Магнит	6 724.00	6 340.00	6.06% ▲
Уралкалий	121.00	117.50	2.98% ▲
Система	12.39	12.09	2.48% ▲

Вал. пара	Курс		%%
	05.01.18	29.12.17	
USD/RUB	56.98	57.63	-1.12% ▼
EUR/RUB	68.68	69.25	-0.83% ▼
Бив. корз.	62.24	63.47	-1.93% ▼
EUR/USD	1.2028	1.1996	0.27% ▲
GBP/USD	1.3568	1.3512	0.41% ▲
USD/CHF	0.9750	0.9743	0.07% ▲
USD/JPY	113.06	112.67	0.35% ▲
AUD/USD	0.7862	0.7801	0.78% ▲
USD/CAD	1.2407	1.2577	-1.35% ▼
USD/CNY	6.49	6.51	-0.29% ▼
USD/HKD	7.82	7.81	0.08% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	05.01.18	29.12.17	
Золото	1 319.81	1 302.45	1.33% ▲
Серебро	17.22	16.95	1.64% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	05.01.18	29.12.17	
Brent	67.62	66.87	1.12% ▲
WTI	61.44	60.42	1.69% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	05.01.18	29.12.17	
UST 10	2.48	2.40	2.9% ▲
Russia 30	3.02	3.19	-5.3% ▼
Germ 10	0.44	0.42	3.1% ▲

* 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:

Первая торговая неделя в новом году прошла в позитивном настроении. За три торговых дня российский фондовый рынок вырос на 4.63% по индексу MOEX и 5.67% по индексу RTS. Основной новостью стало решение ЦБ РФ снизить требования валютного контроля для российских предпринимателей. В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ, вступающей в силу с марта 2018 года, уполномоченные банки не будут требовать от российских предпринимателей-экспортеров оформления паспортов сделок, а также справок (учетных форм) о валютных операциях. Вместо требования об оформлении паспорта сделки в банках вводится порядок постановки контрактов на учет с присвоением им уникальных номеров. Срок для проведения банками такой процедуры сокращается до одного рабочего дня. Согласно Инструкции, для резидентов-экспортеров устанавливается упрощенный порядок постановки на учет контрактов, который изначально не требует представления самого контракта.

Фондовые индексы США продолжают покорять новые исторические максимумы: S&P500 +2.6%, DJIA +2.33%, NASDAQ +3.38%. Помимо достаточно позитивной статистики поддержку индексам оказали протоколы заседания FOMC от 13 декабря, из которых очевидно, что чиновники рассматривают налоговую реформу как условие для дальнейшего повышения ставки и прогнозов по росту. Часть представителей ФРС высказала обеспокоенность сохраняющейся на низком уровне инфляцией, однако другая часть указывала на возможность высокого роста экономики, связанного с принятием налоговой реформы. По предварительным прогнозам, снижение налогов может привести к росту ВВП на 0.3% в текущем году.

Европейские фондовые индексы также выросли: DAX +3.11%, CAC40 +2.98%, FTSE100 +0.47%. В течение прошедшей недели в Европе был опубликован целый блок позитивных макростатистических данных за декабрь. Безработица в Германии продолжает удерживаться на рекордно низком уровне 5.5%, в то время как значение индекса производственной активности PMI Германии было пересмотрено и утверждено на уровне 63.3 пункта – максимальный уровень с марта 2011 года, когда он составил 62.7 пункта. Объем розничных продаж в Германии значительно превысил прогноз в 1.1% и составил в ноябре прошлого года 2.3%.

Индексы АТР выросли значительно: Nikkei +4.17%, SSE +2.56%, HSI +2.99%. Поддержку рынкам оказали действия главы Северной Кореи. В рамках новогоднего обращения Ким Чен Ын отметил необходимость улучшения отношений с Южной Кореей – одним из первых шагов в данном направлении может стать участие северокорейских спортсменов в предстоящей зимней Олимпиаде. В середине недели страны согласовали проведение двусторонних переговоров в демилитаризованной зоне в Пханмунджоме.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Американский доллар немного ослабел по отношению к евро, чему способствовало снижение уверенности инвесторов в том, что ФРС США будет форсировать повышение ключевой ставки в наступившем году: USD Index -0.3%, EUR/USD +0.27%.

Благодаря дорогой нефти и низкой рыночной ликвидности в связи с новогодними праздниками российский рубль сумел достичь 4-х месячного максимума в 56.8 руб. за доллар. За неделю рубль укрепился по отношению к доллару на 15 января стартует очередной налоговый период: 25 января завершится уплата НДС и акцизов, а 29 января - налога на прибыль. Риском же для рубля может стать увеличение покупок валюты Минфином РФ с учетом высоких цен на нефть в декабре. Регулятор не покупает валюту с 28 декабря, что связано с новогодней паузой, но новые параметры Минфин может объявить в четверг 11 января, а возобновить покупки – с середины месяца. В декабре ежедневный объем покупаемой валюты Минфином РФ составлял около \$215-217 млн – максимум с начала проведения подобных операций в феврале 2017 года.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Котировки нефти заметно выросли (Brent +1.12%, WTI +1.69) на фоне продолжающихся антиправительственных митингов в Иране, которые начались в четверг, 28 декабря, в Мешади и впоследствии распространились в других городах страны. Иранцы заявили, что политика нынешней власти привела к серьезным экономическим проблемам. В частности, цены на продукты резко поднялись. По данным иранских СМИ, протестующие разграбили частный банк, уничтожили витрины магазинов, перевернули автомобили и устроили локальные пожары. Сокращение коммерческих запасов нефти в США по итогам недели к 29 декабря составило 7.4 млн барр., а снижение числа активных нефтяных буровых установок за неделю с 30 декабря по 5 января составило 5 ед. до 742 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Ср, 10.01.2018	12:30	GBP	Объем производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (нояб)	0.3%	0.3%
	18:30	USD	Запасы сырой нефти	-3.890M	-7.419M
Чт, 11.01.2018	15:30	EUR	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
	16:30	USD	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (дек)	0.2%	0.4%
Пт, 12.01.2018	16:30	USD	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (дек)	0.2%	0.1%
	16:30	USD	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (дек)	0.4%	1.0%
	16:30	USD	Объем розничных продаж (м/м) (дек)	0.4%	0.8%