

Финансовый обзор за неделю к 18 мая 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	18.05.18	11.05.18	
RTS	1 173.14	1 193.98	-1.75% ▼
MOEX	2 326.94	2 345.26	-0.78% ▼
S&P500	2 712.97	2 727.72	-0.54% ▼
DJIA	24 715.09	24 831.17	-0.47% ▼
NASDAQ	7 354.34	7 402.88	-0.66% ▼
DAX	13 077.72	13 001.24	0.59% ▲
FTSE100	7 778.79	7 724.55	0.70% ▲
CAC40	5 614.51	5 541.94	1.31% ▲
Nikkei	22 930.36	22 758.48	0.76% ▲
SSE	3 193.30	3 163.26	0.95% ▲
HSI	31 047.91	31 122.06	-0.24% ▼
KOSPI	2 460.65	2 477.71	-0.69% ▼

Акции	Цена за 1 ао. руб.		%%
	18.05.18	11.05.18	
Алроса	92.26	87.93	4.92% ▲
ФСК ЕЭС	0.19	0.18	4.87% ▲
Сафмар	770.00	735.00	4.76% ▲
НПК ОБК	754.50	721.50	4.57% ▲
Магнит	5 108.00	4 901.00	4.22% ▲
Интер РАО	4.15	3.98	4.03% ▲
Газпром	145.65	150.70	-3.35% ▼
Полюс	3 730.00	3 868.00	-3.57% ▼
Роснефть	387.00	401.45	-3.60% ▼
Яндекс	2 119.50	2 201.00	-3.70% ▼
Мос. биржа	117.16	123.06	-4.79% ▼
Сбербанк	222.20	235.72	-5.74% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	18.05.18	11.05.18	
USD/RUB	62.26	61.93	0.53% ▲
EUR/RUB	73.27	73.97	-0.94% ▼
USD Index	93.64	92.54	1.19% ▲
EUR/USD	1.1775	1.1942	-1.40% ▼
GBP/USD	1.3471	1.3541	-0.52% ▼
USD/CHF	0.9975	1.0004	-0.29% ▼
USD/JPY	110.74	109.38	1.24% ▲
AUD/USD	0.7511	0.7542	-0.41% ▼
USD/CAD	1.2880	1.2791	0.70% ▲
USD/CNY	6.38	6.33	0.69% ▲
USD/HKD	7.85	7.85	0.00%

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	18.05.18	11.05.18	
Золото	1 291.50	1 317.68	-1.99% ▼
Серебро	16.42	16.62	-1.20% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	18.05.18	11.05.18	
Brent	78.51	77.12	1.80% ▲
WTI	71.28	70.70	0.82% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	18.05.18	11.05.18	
UST 10	3.06	2.97	3.0% ▲
Russia 30	4.09	4.13	-1.0% ▼
Germ 10	0.57	0.56	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:

Основные российские фондовые индексы за прошедшую неделю снизились: MOEX -0.78%, RTS -1.75%. Минэкономразвития повысит прогноз инфляции на 2018 году с нынешних 2.8% до "чуть выше 3%", сообщив исполняющей обязанности министра экономического развития РФ Максим Орешкин. В апреле Минэкономразвития резко понизило прогноз по инфляции на 2018 год с 4% до 2.8%, но затем последовали санкции США и ослабление рубля, которые не учитывались в апрельском прогнозе. Банк России оценивает годовую инфляцию в мае на уровне 2.3-2.4%, отметив отсутствие влияния ослабления курса рубля на потребительские цены. Промышленное производство в РФ в апреле по сравнению с апрелем прошлого года выросло на 1.3% после роста на 1% в марте.

Фондовые индексы США по итогам недели также снизились: S&P500 -0.54%, DJIA -0.47%, NASDAQ -0.66%. Снижение фондового рынка сопровождалось ростом доходности американских казначейских облигаций, которая впервые с 2011 г. смогла уверенно закрепиться выше отметки в 3% годовых. Количество первичных заявок на получение пособий по безработице в США на прошлой неделе составило 222 тыс. после 211 тыс. недель ранее. Темпы роста розничных продаж в апреле замедлились до 0.3% м/м после роста на 0.6% м/м месяцем ранее. Объем промышленного производства в США в апреле увеличился на 0.7% м/м как и месяцем ранее.

Европейские фондовые индексы за прошедшую неделю выросли: DAX +0.59%, CAC40 +1.31%, FTSE100 +0.7%. Экономика 19 стран еврозоны в I кв. выросла на 0.4% по сравнению с предыдущим кварталом, после того как в IV кв. 2017 г. был зафиксирован рост на 0.7%. Рост ВВП Германии в поквартальном выражении замедлился с 0.6% в IV кв. 2017 г. до 0.3% в I кв. 2018 г. Объем промышленного производства в Германии в марте увеличился на 1% по сравнению с предыдущим месяцем, максимальными темпами с ноября. По окончательным данным Евростата потребительские цены в еврозоне в апреле выросли на 1.2% в годовом выражении. Среди стран Евросоюза минимальная годовая инфляция зарегистрирована на Кипре (-0.3%), в Ирландии (-0.1%) и Португалии (0.3%). Наибольший рост цен в годовом выражении зафиксирован в Румынии (4.3%), Словакии (3%) и Эстонии (2.9%).

Фондовые индексы АТР завершили прошедшую неделю разнонаправленно: Nikkei +0.76%, SSE +0.95%, HSI -0.24%. Экономика Японии в I кв. 2018 года сократилась на 0.6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, завершив период расширения, который длился восемь кварталов подряд и стал самым продолжительным после роста ВВП за период с апреля-июня 1986 года по январь-март 1989 года. Кроме того, сильно замедлился рост экспорта, составивший в I кв. лишь 0.6% после 2.2% в предыдущем квартале. Промышленное производство в Китае в апреле выросло на 7% в годовом выражении после увеличения на 6% месяцем ранее. Розничные продажи в апреле выросли на 9.4%, минимальными темпами за четыре месяца.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

По итогам прошедшей недели доллар США продолжил укрепление по всему спектру валют. Индекс доллара за неделю прибавил 1.19%, значение находится на максимумах с декабря прошлого года. Глава ФРБ Кливленда Лоретта Местер выступила за дальнейшее постепенное повышение ставки ФРС, учитывая, что инфляция еще не достигла цели на уровне 2% устойчивым образом. Предстоящее повышение процентной ставки на июньском заседании ФРС уже полностью заложено в цены – согласно фьючерсам на процентную ставку вероятность такого сценария оценивается в 95%. Евро по отношению к доллару снизился на 1.40%. Давление на единую валюту оказывала политическая неопределенность в Италии, где популистские партии объявили о намерении создать коалицию, надеясь возглавить новое правительство. Согласно проекту программы потенциальной коалиции с участием "Движения пяти звезд" и "Лиги", партии планируют попросить Европейский центрбанк списать часть долга Италии в размере 250 млрд евро.

Российский рубль по итогам недели снизился по отношению к доллару на 0.53% и укрепился по отношению к евро на 0.94%. Локальное давление на рубль оказывает покупка валюты Банком России для Минфина, который за прошедшую неделю приобрел валюты на 80.4 млрд руб. На 25-29 мая приходится пик налогового периода, когда российские компании будут выплачивать НДС, НДСП, акцизы и налог на прибыль. Весь объем налогов платежей оценивается в 1.6-1.8 трлн руб.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Цены на нефть выросли до максимума за 3.5 года на фоне нестабильности на Ближнем Востоке: Brent +1.8%, WTI +0.82%. По заявлению госсекретаря США Майка Помпео, Вашингтон усилит финансовые санкции против Тегерана, а также введет самые жесткие в истории ограничительные меры, если Иран не откажется от своего курса. При этом Иран пообещал придерживаться соглашения, сдерживающего ядерную деятельность страны, если Евросоюз сможет компенсировать влияние санкций США. Согласно ежемесячному отчету ОПЕК за апрель, запасы нефти в странах ОЭСР в марте снизились на 12.7 млн барр. до 2.8 млрд барр. Запасы нефти в США на прошлой неделе сократились на 1.4 млн барр после снижения на 2.2 млн барр недель ранее.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Ср, 23.05.2018	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-2.827М	-1.404М
	21:00	USD	Публикация протоколов FOMC		
Чт, 24.05.2018	09:00	EUR	ВВП Германии (кв/кв) (1 кв.)	0.30%	0.30%
	14:30	EUR	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике		
	20:00	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
Пт, 25.05.2018	11:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии (апр)	102.7	102.1
	11:30	GBP	ВВП (r/r) (1 кв.)	1.20%	1.20%
	15:30	USD	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (апр)	0.50%	-0.10%
	16:20	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
	16:20	USD	Выступление главы ФРС г-на Пауэлла		