

Финансовый обзор за неделю к 22 декабря 2017 г.

Индекс	Пункты		%%
	22.12.17	15.12.17	
RTS	1 135.70	1 148.27	-1.09% ▼
MOEX	2 102.94	2 143.99	-1.91% ▼
S&P500	2 683.34	2 675.81	0.28% ▲
DJIA	24 754.06	24 651.74	0.42% ▲
NASDAQ	6 959.96	6 936.58	0.34% ▲
DAX	13 072.79	13 103.56	-0.23% ▼
FTSE100	7 592.66	7 490.57	1.36% ▲
CAC40	5 364.72	5 349.30	0.29% ▲
Nikkei	22 902.76	22 553.22	1.55% ▲
SSE	3 297.06	3 266.14	0.95% ▲
HSI	29 578.01	28 848.11	2.53% ▲
KOSPI	2 440.54	2 482.07	-1.67% ▼

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	22.12.17	15.12.17	
Газпром	132.42	135.50	-2.27% ▼
Лукойл	3 347.00	3 420.00	-2.13% ▼
Сбербанк	221.44	226.53	-2.25% ▼
ВТБ	0.0466	0.0500	-6.90% ▼
ММК	42.19	44.10	-4.34% ▼
СевСталь	876.90	901.40	-2.72% ▼
РусГидро	0.7349	0.8247	-10.89% ▼
ИнтерРАО	3.34	3.59	-7.03% ▼
Ростел	64.02	64.30	-0.44% ▼
Магнит	6 251.00	6 411.00	-2.50% ▼
Уралкалий	121.40	127.15	-4.52% ▼
Система	11.32	10.30	9.90% ▲

Вал. пара	Курс		%%
	22.12.17	15.12.17	
USD/RUB	58.38	58.80	-0.72% ▼
EUR/RUB	69.23	69.17	0.08% ▲
Бив. корз.	63.26	63.47	-0.33% ▼
EUR/USD	1.1857	1.1752	0.89% ▲
GBP/USD	1.3360	1.3319	0.31% ▲
USD/CHF	0.9891	0.9903	-0.12% ▼
USD/JPY	113.26	112.57	0.61% ▲
AUD/USD	0.7715	0.7644	0.93% ▲
USD/CAD	1.2731	1.2860	-1.00% ▼
USD/CNY	6.58	6.61	-0.51% ▼
USD/HKD	7.82	7.81	0.09% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	22.12.17	15.12.17	
Золото	1 255.18	1 247.76	0.59% ▲
Серебро	16.05	15.84	1.34% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	22.12.17	15.12.17	
Brent	65.25	63.23	3.19% ▲
WTI	58.47	57.30	2.04% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	22.12.17	15.12.17	
UST 10	2.48	2.35	5.7% ▲
Russia 30	3.26	3.13	4.2% ▲
Germ 10	0.42	0.30	39.8% ▲

* 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:

Российские фондовые индексы оказались в аутсайдерах мирового роста на предпоследней торговой неделе текущего года: MOEX -1.91%, RTS -1.09%. Лидерами роста оказались: РуссНефть (+13.72%), АФК Система (+9.9%), НЛМК (+3.21%), ФСК ЕЭС (+2.97%). Хуже рынка проявили себя: РусГидро (-10.89%), Мечел (-9%), М. Биржа (-8.87%), Россети (-7.24%), Интер РАО (-7.03%). Значимым событием конца прошедшей недели стало подписание мирового соглашения с НК «Роснефть», АНК «Башнефть» и Республикой Башкортостан. По условиям мирового соглашения стороны отзывают все иски и отказываются от всех взаимных претензий, а АФК Система обязуется выплатить компании Башнефть 100 млрд рублей в срок до 30 марта 2018 года. АФК Система осуществит выплату за счёт собственных и заемных средств.

Промышленное производство в РФ за ноябрь снизилось на 3.6% – по мнению Минэкономразвития, снижение носит локальный характер. Замглавы Минпромторга РФ Василий Осмаков поясняет, что спад в ноябре объясняется эффектом высокой базы, сделкой ОПЕК+ и теплой погодой.

Основные фондовые индексы США завершили торговую неделю небольшим ростом: S&P500 +0.28%, DJIA +0.42%, NASDAQ +0.34%. В пятницу, 22 декабря Д.Трамп подписал закон о налоговой реформе, который ранее был одобрен Конгрессом. В результате реформы ставка налога на прибыль американских корпораций будет снижена с 35% до 21%, а также будут предоставлены налоговые льготы среднему классу населения.

Европейские фондовые индексы на прошлой неделе закрылись разнонаправленно: DAX -0.23%, CAC40 +0.29%, FTSE100 +1.36%. Индекс цен производителей в Германии за ноябрь 2017 года вырос на 0.1% г/г при прогнозе 0.2%. Индекс делового климата IFO Германии снизился в декабре 2017 года до 117,2 пункта с предыдущего значения в 111.5 пунктов, которое было пересмотрено также в сторону уменьшения. ВВП Великобритании в третьем квартале 2017 года, по третьей, окончательной оценке, увеличился в годовом выражении на 1.7%, а в квартальном – на 0.4%. Аналитики ожидали роста ВВП на 1.5% в годовом выражении, а в квартальном – на 0.4%.

Фондовые индексы АТР завершили неделю ростом: Nikkei +1.55%, SSE +0.95%, HIS +2.53%. По итогам заседания Банка Японии было принято решение сохранить процентную ставку на уровне -0.1%. Японский регулятор также сохранил программу выкупа облигаций с рынка на уровне 80 трлн иен ежегодно, выкупа активов биржевых инвестиционных фондов – 6 трлн иен, бумаг инвестиционных трастов недвижимости – 90 млрд иен, коммерческих бумаг и корпоративных облигаций – 2.2 трлн иен и 3.2 трлн иен соответственно.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Курс доллара преимущественно снизился к мировым валютам после принятия налоговой реформы в США – индекс доллара снизился за неделю на 0.65%. Евро по отношению к доллару укрепился на 0.89%, несмотря на данные о победе партий, выступающих за независимость Каталонии на внеочередных выборах. По результатам подсчета 99 процентов голосов на прошедших в четверг выборах в парламент пока еще испанской Каталонии лидируют сторонники ее независимости. Они получают 70 мест из 135, в нынешнем составе у этих партий было 72 места. Внеочередные выборы в Каталонии были назначены после референдума о независимости региона, когда была применена 155-я статья конституции Испании с отстранением прежнего руководства автономии и роспуском ее парламента.

Российский рубль за неделю укрепился по отношению к доллару на 0.73% и ослаб к евро на 0.08% на фоне ослабления доллара и растущих цен на нефть. Положительное влияние на курс рубля также оказывает стартовавший в России налоговый период, пик которого пришелся на конец прошлой недели и продолжится в начале следующей. В среду, 20 декабря Минфин успешно разместил ОФЗ, спрос на которые в три раза превзошел предложение. На аукционе Минфин предложил ОФЗ с погашением в марте 2033 г. на сумму 20 млрд руб. при спросе 54 млрд руб. (7.79% годовых) и ОФЗ с погашением в октябре 2024 г. на сумму 25 млрд руб. при спросе 77.8 млрд руб. (7.35% годовых).

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Котировки нефти за неделю выросли на 3.19% по марке Brent и 2.04% по марке WTI на фоне публикации данных по запасам нефти в США. Согласно представленным данным сокращение запасов нефти за последнюю неделю составило 6.5 млн барр., что сильно превысило прогнозируемое значение 3.8 млн барр. Глава Минэнерго РФ Александр Новак, заявил в пятницу, что переизбыток запасов нефти в мире за счет соглашения о сокращении добычи нефти стран ОПЕК и вне картеля (ОПЕК+) снизился к концу 2017 года до 140 млн барр. В четверг компания Ineos, которая владеет трубопроводом Forties, сообщила, что планирует завершить ремонт ближе к Рождеству, а нормальная работа трубопровода будет восстановлена в начале следующего года. Forties был закрыт 11 декабря из-за поломки. Трубопровод обеспечивает доставку нефти с 85 месторождений в Северном море и обычно перекачивает около 450 тыс. барр. нефти в сутки.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Пн, 25.12.2017	Праздник		США - Рождество		
	Праздник		Германия - Рождество		
	Праздник		Великобритания - Рождество		
Вт, 26.12.2017	Праздник		Германия - День подарков		
	Праздник		Великобритания - День подарков		
	18:00	USD	Индекс доверия потребителей СВ (дек)	128.1	129.5
Ср, 27.12.2017	18:00	USD	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (нояб)	-0.4%	3.5%
Чт, 28.12.2017	19:00	USD	Запасы сырой нефти	-3.769M	-6.495M
Пт, 29.12.2017	Праздник		Великобритания - Канун Нового года - Раннее Закрытие в 12:30		