

Индекс	Пункты		%%
	22.06.18	15.06.18	
RTS	1 125.41	1 117.04	0.75% ▲
MOEX	2 249.68	2 237.53	0.54% ▲
S&P500	2 754.88	2 779.66	-0.89% ▼
DJIA	24 580.89	25 090.48	-2.03% ▼
NASDAQ	7 692.82	7 746.38	-0.69% ▼
DAX	12 579.72	13 010.55	-3.31% ▼
FTSE100	7 682.27	7 633.91	0.63% ▲
CAC40	5 387.38	5 501.88	-2.08% ▼
Nikkei	22 516.83	22 851.75	-1.47% ▼
SSE	2 889.76	3 021.90	-4.37% ▼
HSI	29 338.70	30 309.49	-3.20% ▼
KOSPI	2 357.22	2 404.04	-1.95% ▼

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	22.06.18	15.06.18	
Алроса	98.50	89.10	10.55% ▲
ВТБ	0.0466	0.0445	4.70% ▲
Юнипро	2.85	2.76	3.33% ▲
Новатек	827.80	804.00	2.96% ▲
Ростелеком	70.28	68.56	2.51% ▲
Сбербанк	214.43	209.36	2.42% ▲
МТС	264.75	282.85	-6.40% ▼
НЛМК	157.74	168.57	-6.42% ▼
Магнит	44.71	48.24	-7.32% ▼
Мечел	99.45	107.35	-7.36% ▼
Северсталь	961.70	1 039.40	-7.48% ▼
АФК	8.81	9.80	-10.15% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	22.06.18	15.06.18	
USD/RUB	62.53	63.20	-1.06% ▼
EUR/RUB	73.66	73.33	0.45% ▲
USD Index	94.52	94.79	-0.29% ▼
EUR/USD	1.1655	1.1607	0.41% ▲
GBP/USD	1.3268	1.3283	-0.11% ▼
USD/CHF	0.9878	0.9974	-0.96% ▼
USD/JPY	109.96	110.66	-0.63% ▼
AUD/USD	0.7439	0.7440	-0.01% ▼
USD/CAD	1.3269	1.3199	0.53% ▲
USD/CNY	6.50	6.44	1.01% ▲
USD/HKD	7.85	7.85	-0.03% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	22.06.18	15.06.18	
Золото	1 268.49	1 279.00	-0.82% ▼
Серебро	16.43	16.51	-0.48% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	22.06.18	15.06.18	
Brent	75.55	73.44	2.87% ▲
WTI	68.58	65.06	5.41% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	22.06.18	15.06.18	
UST 10	2.89	2.92	-0.9% ▼
Russia 30	4.25	4.14	2.7% ▲
Germ 10	0.33	0.40	-16.7% ▼

* 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 завершили торговую неделю на положительной территории: MOEX +0.54%, RTS +0.75%. Иностранные инвесторы ускорили вывод капитала из РФ – всего за неделю с 14 по 20 июня из фондов акций и облигаций произойдет отток на сумму \$520 млн, что является рекордным объемом с начала 2014 года. Росстат подтвердил предварительную оценку роста ВВП России в I квартале 2018 года на уровне 1.3%. Показатели оказались лучше расчетов МЭР, которое оценило рост ВВП в I квартале текущего года на 1.1%. Международное рейтинговое агентство Fitch ухудшило прогноз роста ВВП на 2018 и 2019 гг. до 1.8% и 1.9% соответственно, с ожиданий роста в 2% в марте. По мнению аналитиков агентства, положительный эффект от высоких цен на нефть в краткосрочной перспективе будет нивелирован разумной фискальной политикой и валютным вмешательством министерства финансов, которое направлено на повышение стабильности реального валютного курса.

Члены конгресса США Марк Уолкер и Илеана Рос-Лейтинен направили главам Минфина и Госдепартамента письмо с призывом прояснить, должен ли быть включен в санкционный список США российский миллиардер Владимир Евтушенков, а также подконтрольные ему АФК Система и МТС. На этом фоне акции компаний АФК Система и МТС за неделю подешевели на 10.15% и 6.4% соответственно.

Фондовые индексы США за неделю снизились: S&P500 -0.89%, NASDAQ -0.69%, DJIA -2.03%. В понедельник президент США Дональд Трамп пригрозил ввести 10%-ные пошлины на китайские товары общей стоимостью \$200 млрд, заставив Пекин сделать немедленное заявление об ответных мерах. Пекин предупредил, что в ответ введет тарифы на американскую продукцию, под которые могут попасть внедорожники Mercedes-Benz, поставляемые в Китай с завода Daimler в американском штате Алабама. Кроме того, власти Китая сообщили, что одной из мер может стать введение 25%-х пошлин на импорт нефти, угля и ряда других энергоносителей из США. Народный банк Китая объявил, что в качестве ответной меры будут задействованы инструменты денежно-кредитной политики.

Европейские фондовые индексы снизились, за исключением британского FTSE100, который вырос на 0.63%. Президент США Дональд Трамп пригрозил ввести пошлины в размере 20% на все автомобили, импортируемые в страну из ЕС. На этом фоне немецкий автоконцерн Daimler заявил о снижении прогноза прибыли на 2018 год, а также ужесточении норм в отношении вредных выбросов. Инфляция в ЕС в мае ускорилась до максимума за 13 месяцев. Потребительские цены выросли на 1.9% в годовом выражении после повышения на 1.3% в апреле.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Доллар США за прошедшую неделю снизился по отношению к основным валютам на 0.29%, вновь отскочив от уровня сопротивления около 95 пунктов. Евро по отношению к доллару укрепился на 0.41%. Глава ЕЦБ Марио Драги пообещал, что регулятор не будет спешить с повышением процентных ставок, но будет последователен в дальнейшем ужесточении денежно-кредитной политики. К числу рисков, по мнению главы центробанка, относятся возросший глобальный протекционизм, рост цен на нефть и вероятность того, что финансовые рынки будут постоянно находиться в состоянии повышенной волатильности. На прошлой неделе ЕЦБ принял решение свернуть программу по покупке еврооблигаций в размере €2.6 трлн к концу года, оставив при этом ставки без изменений.

Российский рубль за прошедшую неделю укрепился по отношению к доллару на 1.06% и снизился по отношению к евро на 0.45%. На текущую неделю в России ожидается пик налоговых выплат. В понедельник, 25 июня, российские экспортеры выплачивают НДС, НДСПИ и акцизы, а в четверг – налог на прибыль. Общий объем выплат в этот период оценивается примерно в \$1 трлн.

На единственном проводившемся в среду аукционе Минфин разместил ОФЗ серии 29012 с погашением в ноябре 2022 г. на \$7.22 млрд из \$10 млрд предложенных. Спрос на аукционе составил \$24.76 млрд, а средневзвешенная доходность составила 7.32% годовых. По мнению Антона Силуанова, отсутствие покупателей на российский госдолг отчасти связано с бегством капитала с развивающихся рынков, однако это не главная причина. Глава Минфина уверен, что все дело в сезонном факторе и общей ситуации на финансовых рынках.

>>> РЫНОК НЕФТИ:

Котировки нефти за прошедшую неделю выросли значительно: Brent +2.87%, WTI +5.41%. В четверг в Вене состоялось заседание мониторингового комитета ОПЕК+, по итогам которого нефтяная картель ОПЕК и страны, не входящие в него, договорились увеличить добычу нефти на 1 млн барр. в сутки с июля. Также министр энергетики Саудовской Аравии Халид аль-Фалих сообщил, что члены ОПЕК будут стремиться к соблюдению соглашения об ограничении добычи на 100%. Кроме того, ОПЕК решила принять в состав организации Республику Конго. По данным EIA запасы нефти в США за неделю снизились на 5.91 млн барр., а добыча нефти в США приостановила свой рост и осталась на уровне 10.9 млн барр. в сутки. По данным нефтесервисной компании Baker Hughes число буровых установок в США за неделю снизилось на 1 ед. до 862 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Ср, 27.06.2018	11:30	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
	15:30	USD	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (май)	0,5%	0,9%
	17:00	USD	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (май)	0,5%	-1,3%
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-2,481M	-5,914M
Чт, 28.06.2018	12:00	EUR	Саммит лидеров ЕС		
	15:30	USD	ВВП (кв/кв) (1 кв.)	2,2%	2,2%
Пт, 29.06.2018	10:55	EUR	Изменение количества безработных в Германии (июнь)	-8K	-11K
	11:30	GBP	ВВП (кв/кв) (1 кв.)	0,1%	0,1%
	12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	2,0%	1,9%
	13:00	EUR	Саммит лидеров ЕС		