

Финансовый обзор за неделю к 24 ноября 2017 г.

Индекс	Пункты		%%
	24.11.17	17.11.17	
RTS	1 166.09	1 132.45	2.97% ▲
MICEX	2 161.17	2 131.91	1.37% ▲
S&P500	2 602.42	2 578.85	0.91% ▲
DJIA	23 557.99	23 358.24	0.86% ▲
NASDAQ	6 889.16	6 782.79	1.57% ▲
DAX	13 059.84	12 993.73	0.51% ▲
FTSE100	7 409.64	7 380.68	0.39% ▲
CAC40	5 390.46	5 319.17	1.34% ▲
Nikkei	22 550.85	22 396.80	0.69% ▲
SSE	3 353.82	3 382.91	-0.86% ▼
HSI	29 866.32	29 199.04	2.29% ▲
KOSPI	2 544.33	2 533.99	0.41% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	24.11.17	17.11.17	
Газпром	133.57	129.65	3.02% ▲
Лукойл	3 395.00	3 304.50	2.74% ▲
Сбербанк	228.00	225.65	1.04% ▲
ВТБ	0.0534	0.0534	0.00%
ММК	45.99	45.90	0.19% ▲
СевСталь	910.50	894.60	1.78% ▲
РусГидро	0.8340	0.8258	0.99% ▲
ИнтерРАО	3.61	3.52	2.33% ▲
Ростел	66.94	68.00	-1.56% ▼
Магнит	6 635.00	6 884.00	-3.62% ▼
Уралкалий	129.75	130.45	-0.54% ▼
Система	11.46	11.98	-4.30% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	24.11.17	17.11.17	
USD/RUB	58.37	59.08	-1.20% ▼
EUR/RUB	69.62	69.65	-0.04% ▼
Бив. корз.	63.43	63.84	-0.63% ▼
EUR/USD	1.1930	1.1793	1.16% ▲
GBP/USD	1.3335	1.3211	0.94% ▲
USD/CHF	0.9796	0.9884	-0.89% ▼
USD/JPY	111.53	112.07	-0.48% ▼
AUD/USD	0.7612	0.7565	0.62% ▲
USD/CAD	1.2713	1.2761	-0.38% ▼
USD/CNY	6.60	6.62	-0.37% ▼
USD/HKD	7.81	7.81	-0.03% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	24.11.17	17.11.17	
Золото	1 287.83	1 294.33	-0.50% ▼
Серебро	16.98	17.31	-1.88% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	24.11.17	17.11.17	
Brent	63.86	62.72	1.82% ▲
WTI	58.95	56.55	4.24% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	24.11.17	17.11.17	
UST 10	2.34	2.34	-0.2% ▼
Russia 30	2.78	2.77	0.4% ▲
Germ 10	0.36	0.36	0.0%

* 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:

Прошлую неделю российские фондовые индексы завершили в зеленой зоне: MICEX +2.07%, RTS +1.37%. Лидерами роста оказались акции Московской биржи (+5.67%), Алросы (+5.10%), Полиметалла (+4.77%), Яндекса (+3.87%), Россети (+3.86%). Хуже рынка выглядели акции М.Видео (-8.43%), Русал (-6.43%), АФК Система (-4.30%), ДИКСИ (-4.06%). По предварительным оценкам Росстата, рост ВВП России за 9 месяцев 2017 года оценивается в 1.6%, что на 0.2% меньше, чем предыдущая оценка ведомства. Международные организации более оптимистично смотрят на российскую экономику и улучшают свои прогнозы: ЕАБР повысил прогноз роста ВВП России по итогам 2017 г. с 1.4 до 1.7%. МВФ ожидает рост ВВП в 2017 г. до 2%, за счет высоких цен на нефть. Фонд подтвердил эффективность проводимой Банком России денежно-кредитной политики и прогнозирует дальнейшее снижение инфляции к концу 2017 г., а в среднесрочной перспективе ожидается ее стабилизация на уровне 4%.

Основные фондовые индексы США также завершили неделю ростом: S&P500 +0.91%, DJIA +0.86%, NASDAQ +1.57%. Ключевым событием недели стала публикация протоколов ФРС США. Члены ФРС ожидают, что инфляция достигнет целевого уровня в 2% г/г в 2019 году и поддерживают постепенное повышение ставки. Рынок труда США продолжает показывать сильные динамику: число первичных заявок на получение пособий по безработице в США за неделю, закончившуюся 19 ноября, составило 239 тыс. после 252 тыс. недель ранее. Количество заявок держится ниже критической отметки в 300 тыс. уже 141 неделю подряд, что является наиболее продолжительным периодом за всю историю наблюдения. В целом минувшая неделя в США оказалась спокойной в связи с короткой рабочей неделей из-за Дня Благодарения и "черной пятницы", за которую потребители США потратили рекордную сумму в \$8 млрд на приобретение товаров и услуг. Объем продаж в этот день составил на 18% больше, чем по итогам "черной пятницы" 2016 года.

Европейские фондовые индексы за прошедшую неделю выросли на фоне положительной статистики: DAX +0.51%, CAC40 + 1.34%. Индекс делового климата IFO в Германии превысил прогноз и подсочил до рекордного значения в ноябре: 117.5 пунктов при прогнозе 116.6. Значение индекса деловой активности в производственном секторе Германии составило 62.5 пунктов, при прогнозе 60.4. Рост индексов сдерживался укреплением европейской валюты на фоне возобновления переговоров между Социал-демократической партией Германии и партией канцлера Ангелы Меркель ХДС/ХСС о создании коалиционного правительства.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

На глобальном валютном рынке доллар США вновь преимущественно демонстрировал снижение по отношению к другим валютам. Индекс доллара закрылся на минимуме недели, снизившись на 1% до уровня 92.76 пунктов. Европейская валюта по отношению к доллару укрепилась на 1.16%, котировка на момент закрытия пятницы составила 1.1930 пунктов. Поддержку евро и давление на доллар оказали сохранение неопределенности в отношении налоговой реформы в США и восстановление надежды на формирование парламентской коалиции в Германии.

Российский рубль за неделю укрепился к доллару на 1.2%, закрывшись на уровне 58.37 руб./\$. Поддержку национальной валюте оказал налоговый период и спрос на ОФЗ. В среду 22 ноября Минфин в полном объеме разместил ОФЗ двух серий на 22.6 млрд руб. при совокупном спросе 27 млрд руб. Это свидетельствует о сохранении спроса на рублевые активы и может поддержать "carry trade" в пользу рубля.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Цены на нефть удерживаются вблизи максимумов начала ноября. За неделю цена нефти марки BRENT выросла на 1.82% (63.86 \$/барр.), марки WTI – на 4.24% (58.95 \$/барр.). Основным событием предстоящей недели, которое определит дальнейшую динамику цен на нефть, является встреча ОПЕК. Детали продления сделки ОПЕК+ стороны рассмотрят 30 ноября в Вене, где встретятся представители стран нефтеэкспортного картеля ОПЕК и не входящих в организацию игроков. Действующая договоренность нефтеэкспортного картеля ОПЕК и ряда стран вне организации предусматривает сокращение глобальной нефтедобычи на 1.8 млн барр. в сутки до конца первого квартала 2018 года, где на долю РФ приходится около 300 тыс. барр. Российские нефтяные компании на встрече с представителями Министерства энергетики предварительно согласились на продление сделки по ограничению нефтедобычи после 1 апреля 2018 года еще на шесть месяцев.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 28.11.2017	10:30	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни		
	17:45	USD	Речь члена FOMC Пауэлла		
	18:00	USD	Индекс доверия потребителей СВ (нояб)	124.0	125.9
Ср, 29.11.2017	16:30	USD	ВВП (кв/кв) (3 кв.)	3.2%	3.0%
	18:00	USD	Выступление председателя ФРС Йеллен		
	18:00	USD	Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (окт)	1.0%	0.0%
Чт, 30.11.2017	18:30	USD	Запасы сырой нефти	-3.150M	-1.855M
	04:00	CNY	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)	51.40	51.60
	13:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)	1.6%	1.4%
Пт, 01.12.2017	04:45	CNY	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от Caixin	50.9	51.0
	11:55	EUR	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI)	62.5	62.5
	18:00	USD	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM	58.4	58.7
	21:00	USD	Число буровых установок от Baker Hughes		747