

Финансовый обзор за неделю к 8 июня 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	08.06.18	01.06.18	
RTS	1 149.19	1 164.37	-1.30% ▼
MOEX	2 281.51	2 295.34	-0.60% ▼
S&P500	2 779.03	2 734.62	1.62% ▲
DJIA	25 316.53	24 635.21	2.77% ▲
NASDAQ	7 645.51	7 554.33	1.21% ▲
DAX	12 766.55	12 724.27	0.33% ▲
FTSE100	7 681.07	7 701.77	-0.27% ▼
CAC40	5 450.22	5 465.53	-0.28% ▼
Nikkei	22 694.50	22 171.35	2.36% ▲
SSE	3 067.15	3 075.14	-0.26% ▼
HSI	30 958.21	30 492.91	1.53% ▲
KOSPI	2 451.58	2 438.96	0.52% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	09.06.18	01.06.18	
НЛМК	173.00	162.00	6.79% ▲
Ростелеком	70.31	66.08	6.40% ▲
Яндекс	2 268.50	2 137.00	6.15% ▲
Северсталь	1 046.30	994.80	5.18% ▲
Аэрофлот	144.15	139.65	3.22% ▲
Магнит	49.16	47.81	2.82% ▲
Сбербанк	188.18	196.02	-4.00% ▼
Сбербанк	210.66	220.00	-4.25% ▼
Московская	108.33	114.30	-5.22% ▼
ВТБ	0.0448	0.0474	-5.40% ▼
Сафмар	685.00	737.00	-7.06% ▼
Магнит	4 683.00	5 112.00	-8.39% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	08.06.18	01.06.18	
USD/RUB	62.53	62.19	0.53% ▲
EUR/RUB	73.66	72.57	1.51% ▲
USD Index	93.55	94.19	-0.68% ▼
EUR/USD	1.1766	1.1660	0.91% ▲
GBP/USD	1.3410	1.3347	0.47% ▲
USD/CHF	0.9850	0.9880	-0.30% ▼
USD/JPY	109.53	109.53	0.00%
AUD/USD	0.7599	0.7566	0.44% ▲
USD/CAD	1.2924	1.2947	-0.18% ▼
USD/CNY	6.40	6.42	-0.23% ▼
USD/HKD	7.85	7.84	0.01% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	08.06.18	01.06.18	
Золото	1 298.00	1 292.74	0.41% ▲
Серебро	16.74	16.35	2.35% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	08.06.18	01.06.18	
Brent	76.46	76.79	-0.43% ▼
WTI	65.74	65.81	-0.11% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	08.06.18	01.06.18	
UST 10	2.95	2.90	1.6% ▲
Russia 30	4.15	3.97	4.5% ▲
Germ 10	0.44	0.38	16.1% ▲

* 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:

По итогам удлинённой рабочей недели российские фондовые индексы снизились: MOEX -0.6%, RTS -1.3%. По данным Росстата, годовая инфляция в мае 2018 года осталась на уровне апреля и марта – 2.4%. В мае среди наблюдаемых видов непродовольственных товаров заметнее всего выросли цены на топливо. Так, газовое моторное топливо стало дороже на 7.7%, бензин автомобильный различных марок – на 4.0-6.0%, дизельное топливо – на 5.2%. Минэкономразвития ухудшило прогноз по росту ВВП РФ в 2018 году до 1.6-2.1% г/г, ранее ведомство прогнозировало рост в 2.1% г/г. Прогноз по росту промышленного производства на 2018 год также понижен с 2.5 до 1.7%. Глава МЭР отметил, что «это такой откровенно слабый результат, в том числе вопрос изменения эффективности и качества промышленной политики».

Фондовые индексы США за прошедшую неделю выросли: S&P500 +1.62%, DJIA +2.77%, NASDAQ +1.21%. Индекс DJIA зафиксировал максимальный недельный прирост с марта, а технологический индекс NASDAQ несколько раз обновлял исторические максимумы. Саммит стран G7 прошел в Квебеке на фоне самых сильных разногласий за всю историю существования большой семерки, так как политика американского президента может привести к глобальной торговой войне и дипломатическому расколу. Страны G7 впервые столкнулись с отсутствием единства по важнейшим экономическим и политическим международным вопросам. США в одностороннем порядке вышли из Парижского соглашения по климату, договоренности по иранской ядерной программе, а также ввели пошлины на сталь и алюминий, в том числе против Канады и своих европейских партнеров.

Европейские фондовые индексы по итогам недели закрылись разнонаправленно: DAX +0.33%, CAC40 -0.28%, FTSE100 -0.27%. Политическая неопределенность в Италии продолжает оказывать давление на финансовые рынки еврозоны, которые негативно отреагировали на выступление нового премьер-министра Италии Джузеппе Конти перед сенатом. Конти подтвердил, что первые действия нового правительства будут касаться социальных прав, а также будут направлены на сокращение государственного долга. По пересмотренным данным, ВВП еврозоны вырос в I кв. 2018 года на 0.4% к/к, что является минимальным темпом роста за последние пять кварталов. Совокупный индекс PMI в регионе остановился в мае на минимальной с ноября 2016 года отметке в 54.1 пункта.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

По итогам недели доллар США ослабел к основным валютам: индекс доллара снизился 0.68%. Евро по отношению к доллару укрепился на 0.91%. Рынки находятся в ожидании заседания ФРС США, которое пройдет 13 июня. Согласно фьючерсам на процентную ставку рынок оценивает вероятность ее повышения в 96% на фоне достаточно высокой инфляции и сохранения благоприятной конъюнктуры на рынке труда США. В четверг, 14 июня, пройдет очередное заседание ЕЦБ, на котором, по сообщению Питера Прата, регулятор обсудит необходимость постепенного сворачивания QE.

Российский рубль на прошлой неделе показал отрицательную динамику, снизившись по отношению к доллару на 0.53%, к евро – на 1.51%. В пятницу, 15 июня, состоится очередное заседание Совета директоров Банка России и ожидается, что регулятор сохранит значение ключевой ставки на текущем уровне 7.25% годовых. Минфин в июне закупит валюты на 50 млрд рублей больше, чем в мае. По сообщению ведомства, с 7 июня по 5 июля Минфин купит рекордный объем валюты на 379.7 млрд рублей, а объем ежедневных покупок составит 19 млрд рублей. За весь прошлый год Минфин приобрел валюты на сумму 829.8 млрд руб. На аукционе, 6 июня, ведомство разместило ОФЗ двух серий на 26.6 млрд рублей из предложенных 30 млрд рублей. На первом аукционе Минфин разместил ОФЗ серии 26223 с погашением в феврале 2024 года на 15 млрд рублей и доходности 7.17% годовых. На втором аукционе Минфин разместил ОФЗ серии 26224 с погашением в мае 2029 года на 11.6 млрд рублей и доходности 7.45% годовых.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Котировки нефти по итогам недели изменились незначительно, цены на нефть марки Brent снизились на 0.43%, WTI – на 0.11%. Согласно оценкам EIA, запасы нефти в США выросли за неделю на 2.1 млн барр., в то время как ожидалось снижение на 2 млн барр. Также Управление энергетической информации обновило прогнозы добычи нефти в США: в 2018 г. добыча достигнет 10.79 млн б/с, в 2019 г. – 11.76 млн б/с. По прогнозам ОПЕК в России в 2018 г. будет добываться 11.07 млн б/с. Венесуэла почти на месяц отстаёт от графика поставок сырья своим клиентам. Неуклонное снижение добычи нефти в стране и заторы в портах могут вынудить Венесуэлу объявить форс-мажор на контрактные поставки сырья.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Ср. 13.06.2018	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-1.440М	2.072М
	21:00	USD	Экономические прогнозы FOMC. Заявление FOMC		
	21:00	USD	Решение по процентной ставке ФРС	2.00%	1.75%
Чт. 14.06.2018	21:30	USD	Пресс-конференция FOMC		
	11:30	GBP	Объём розничных продаж (м/м) (май)	0.5%	1.6%
	14:45	EUR	Решение по процентной ставке (июнь)	0.00%	0.00%
	15:30	USD	Объём розничных продаж (м/м) (май)	0.4%	0.2%
Пт. 15.06.2018	15:30	EUR	Пресс-конференция ЕЦБ		
	06:00	JPY	Доклад по денежно-кредитной политике Банка Японии (r/r)		
	10:30	JPY	Пресс-конференция Банка Японии		
	12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (май)	1.9%	1.9%
	13:30	RUB	Решение по процентной ставке (июнь)	7.25%	7.25%