

Финансовый обзор за неделю к 9 марта 2018 г.

Индекс	Пункты		%%
	09.03.18	02.03.18	
RTS	1 285.53	1 261.63	1.89% ▲
MOEX	2 311.69	2 288.84	1.00% ▲
S&P500	2 786.57	2 691.25	3.54% ▲
DJIA	25 335.74	24 538.06	3.25% ▲
NASDAQ	7 560.81	7 257.87	4.17% ▲
DAX	12 346.68	11 913.71	3.63% ▲
FTSE100	7 224.51	7 069.90	2.19% ▲
CAC40	5 274.40	5 136.58	2.68% ▲
Nikkei	21 469.20	21 181.64	1.36% ▲
SSE	3 307.17	3 254.53	1.62% ▲
HSI	30 996.21	30 583.45	1.35% ▲
KOSPI	2 459.45	2 402.16	2.38% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	09.03.18	02.03.18	
Газпром	139.81	138.57	0.89% ▲
Лукойл	3 789.00	3 749.50	1.05% ▲
Сбербанк	274.60	273.00	0.59% ▲
ВТБ	0.0563	0.0524	7.38% ▲
ММК	46.76	45.21	3.43% ▲
СевСталь	886.50	897.30	-1.20% ▼
РусГидро	0.7789	0.7792	-0.04% ▼
ИнтерРАО	3.82	3.72	2.73% ▲
Ростел	68.10	67.66	0.65% ▲
Магнит	5 115.00	5 058.00	1.13% ▲
Уралкалий	102.05	102.50	-0.44% ▼
Система	12.03	11.99	0.29% ▲

Вал. пара	Курс		%%
	09.03.18	02.03.18	
USD/RUB	56.66	56.82	-0.29% ▼
EUR/RUB	69.75	69.67	0.11% ▲
Бив. корз.	62.55	62.60	-0.09% ▼
EUR/USD	1.2305	1.2317	-0.10% ▼
GBP/USD	1.3847	1.3802	0.33% ▲
USD/CHF	0.9510	0.9380	1.39% ▲
USD/JPY	106.77	105.73	0.98% ▲
AUD/USD	0.7849	0.7762	1.12% ▲
USD/CAD	1.2810	1.2878	-0.53% ▼
USD/CNY	6.33	6.34	-0.23% ▼
USD/HKD	7.84	7.83	0.08% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	09.03.18	02.03.18	
Золото	1 323.64	1 322.17	0.11% ▲
Серебро	16.60	16.49	0.64% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	09.03.18	02.03.18	
Brent	65.49	64.37	1.74% ▲
WTI	62.04	61.25	1.29% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	09.03.18	02.03.18	
UST 10	2.89	2.87	1.0% ▲
Russia 30	3.46	3.35	3.3% ▲
Germ 10	0.64	0.65	-0.6% ▼

* В случае отсутствия цены закрытия актива за пятницу из-за рабочего 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:

Российский фондовый рынок за прошедшую неделю вырос в совокупности с мировыми индексами: MOEX +1%, RTS +1.89%. Лидеры роста за неделю: Яндекс (+8.27%), ВТБ (+7.38%), Мегафон (+5.2%), Московская биржа (+4.77%), Алроса (+4.74%). Лидеры падения: Русал (-7.78%), НМТП (-2.24%), Роснефть (-1.96%), Мечел (-1.71%), Транснефть ап (-1.56%). Газпром объявил о запуске процедуры расторжения контрактов с Нафтогазом Украины на поставку и транзит газа в Европу – основному клиенту монопольного экспортёра трубопроводного газа. Контракт Газпрома с Украиной действует до конца 2019 года. К этому сроку Газпром рассчитывал построить трубопроводы Северный поток-2 и Турецкий поток, чтобы сократить транзит через украинскую территорию. Ранее Стокгольмский арбитраж обязал Газпром доплатить Нафтогазу \$4.63 млрд за недопоставку согласованных объёмов газа для транзита. По результатам двух арбитражных споров между компаниями на поставку и транзит газа «Газпром» должен доплатить \$2.56 млрд долларов. Напряжённость в отношениях между акционерами ГМК Норникель постепенно снижается. Основные акционеры ГМК – В. Потанин и О. Дерипаска – на прошлой неделе договорились выкупить у аффилированной с Р. Абрамовичем и его партнерами Crispian Investments по 2% акций ГМК Норникель.

Фондовый рынок США на минувшей неделе вырос существенно: S&P500 +3.54%, DJIA +3.25%, NASDAQ +4.17%. В четверг президент США Д. Трамп распорядился ввести пошлины в 25% на импорт стали и в 10% на импорт алюминия, освободив от новых тарифов Канаду и Мексику и допустил возможность исключения для других стран. Против введения ввозных пошлин высказались представители бизнеса и видные республиканцы, однопартийцы Трампа. Они считают, что другие страны могут ответить собственными мерами, что может нанести вред американской экономике. Согласно отчёту министерства торговли дефицит торгового баланса США в январе вырос на \$2.7 млрд, или на 5%, по сравнению с пересмотренным показателем в декабре, до \$56.6 млрд. Показатель превысил прогноз и оказался максимальным с октября 2008 г. По итогам 2017 г. торговый дефицит вырос на 12% до \$566 млрд, достигнув максимума с 2008 г.

Европейские фондовые индексы по итогам торговой недели также выросли: DAX +3.63%, CAC40 +2.68%, FTSE100 +2.19%. Социал-демократическая партия Германии выступила за создание коалиции с блоком ХДС/ХСС во главе с канцлером Ангелой Меркель. За создание коалиции проголосовали 66% членов партии, а президент Германии Франк-Вальтер Штайнмайер в рамках официальной процедуры предложил кандидатуру Ангелы Меркель на пост федерального канцлера – голосование пройдет 14 марта.

Фондовые индексы АТР за прошедшую неделю выросли: Nikkei +1.36%, SSE +1.62%, HSI +1.35%. Банк Японии по итогам очередного заседания совета директоров в пятницу сохранил все параметры стимулирующих программ без изменений. Целевая доходность 10-летних гособлигаций Японии была оставлена на уровне около нуля, процентная ставка по депозитам коммерческих банков в ЦБ сохранена на отметке минус 0.1%. Потребительская инфляция в Китае в феврале составила 2.9% г/г – максимальный уровень с ноября 2013 г. Северокорейский лидер Ким Чен Ын выразил готовность подписать мирное соглашение с США, а также установить дипломатические отношения между двумя странами.

>>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Индекс доллара на минувшей неделе не продемонстрировал явной динамики, консолидируясь вблизи отметки 90 пунктов. Евро против доллара за неделю снизился на 0.1% до уровня 1.2305 пунктов. По итогам заседания ЕЦБ подтвердил приверженность мягкой денежно-кредитной политике, однако убрал из заявления обещание увеличить объем программы покупки активов в случае необходимости. Число созданных рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США составило 313 тыс. при прогнозе в 205 тыс., кроме того данные за предыдущий месяц были пересмотрены вверх с 200 тыс. до 239 тыс. Коэффициент безработицы в США остался на уровне в 4.1%. У рынка практически нет сомнений в повышении процентной ставки на заседании 21 марта, согласно фьючерсам на процентную ставку вероятность ее повышения составляет 86%.

Российский рубль за прошедшую короткую торговую неделю существенно не изменился: USD/RUB: 56.66 (-0.29%), EUR/RUB: 69.75 (+0.11%). По сообщению Росстата инфляция в РФ за неделю с 27 февраля по 5 марта 2018 года выросла на 0.1% после нулевой инфляции за предыдущую неделю. Министр финансов США Стивен Мнучин на прошлой неделе сообщил, что ждет продвижения в вопросе новых санкций против России в ближайшие несколько недель.

>>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ

Котировки нефти марок BRENT (+1.74%) и WTI (+1.29%) прибавили в цене, несмотря на увеличение коммерческих запасов нефти в США за неделю с окончанием 2 марта на 2.4 млн барр. Согласно ежемесячному отчету EIA, среднесуточный объем добычи нефти в США вырастет более чем на 120 тыс. барр. в сутки до 11.17 млн барр. в сутки уже к четвертому кварталу этого года, предыдущий прогноз предполагал рост до 11.04 млн барр. в сутки. По данным нефтесервисной компании Baker Hughes число активных нефтяных установок сократилось на 4 ед. до 796 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.	
Вт, 13.03.2018	15:30	USD	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)	0.2%	0.3%	
Ср, 14.03.2018	05:00	CNY	Объем промышленного производства (г/г) (фев)	6.1%	6.2%	
	11:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ Драги			
	15:30	USD	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)	0.1%	0.4%	
Чт, 15.03.2018	15:30	USD	Объем розничных продаж (м/м) (фев)	0.3%	-0.3%	
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	1.500M	2.408M	
	15:30	USD	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (мар)	23.0	25.8	
	Пт, 16.03.2018	13:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)	1.2%	1.2%
		15:30	USD	Число выданных разрешений на строительство (фев)	1.320M	1.377M