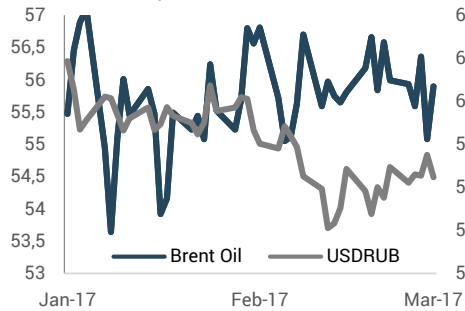


Нефть Brent и USDRUB



КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Российский рынок

▼ Акции в минусе, рубль разнонаправлен

Рубль подорожал вечером пятницы на фоне нисходящей коррекции доллара с многонедельных максимумов, подрастающей после обвала накануне нефти, а также после новости о снижении на этой неделе ежедневного объема покупок валюты Минфином РФ за счет нефтегазовых доходов. Однако основным фактором влияния на ближайшее время остается риск повышения в марте ставки ФРС, что может снизить привлекательность высокодоходных российских активов и рубля. Акции Московской биржи, отчитавшейся накануне о сокращении прибыли в 2016 году, но желающей увеличить отчисления на дивиденды, лидируют в снижении в индексе ММВБ. ЦБР оценил рост ВВП в первом квартале в 0,4-0,7%, что с учётом замедления инфляции быстрее прогноза говорит о сохранении потенциала для снижения ставки в первом полугодии, сообщается в обзоре регулятора. Инвестиции в основной капитал в РФ в 2016 году сократились на 0,9% за год до 14,6 триллиона рублей

Рынок США

▲ Рынки в плюсе, DXY немного окреп за неделю

Глава ФРС назвала "уместным" повышение ставки в марте: Цель ФРС по безработице в целом достигнута, а рост цен оживился. В целом, американский рынок акций вырос за неделю. Акции Snap Inc, которые накануне завершили свой первый день торгов ростом более чем на 40 процентов, повысились на 11,3% до \$27,25.

Европейский рынок

▲ Акции выросли, беспокойство по поводу выборов сохраняется

Индекс PMI сектора услуг зоны евро в феврале 55,5 (прогноз 55,6). Акции Европы снизились в пятницу из-за слабых финансовых результатов компаний, включая отчеты крупнейшего в мире рекламного холдинга WPP и производителя спецодежды Berendsen.

Азиатские рынки и emerging markets (EM)

▲ Падение фондового рынка и валют EM, экономики восстанавливаются

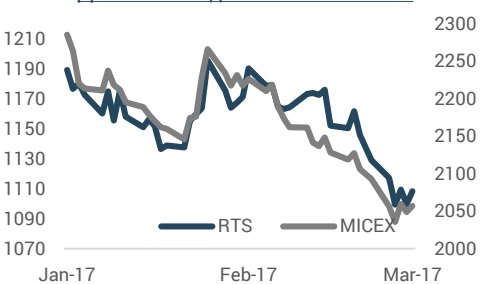
Акции развивающихся рынков снизились в пятницу, а некоторые валюты завершили неделю в минусе из-за нервозности рынков на фоне возросшей вероятности повышения ставки ФРС и остановки в росте цен на сырьевые товары. Однако, данные крупных развивающихся рынков указывают на хороший рост экономики. Китайские власти ждут роста ВВП в 17г примерно на 6,5%. Китайские фондовые индексы снизились по итогам торгов пятницы и прервали трехнедельную череду повышений - инвесторы проявляли осторожность в ожидании ежегодного съезда парламента страны. Акции Кореи снизились на 1,2% и достигли двухнедельного минимума в связи с новостями о том, что Китай поручил туроператорам прекратить продажу путёвок в страну на фоне возросшей напряженности из-за размещения системы противоракетной обороны США. Японские акции снизились в пятницу, так как инвесторы фиксировали прибыль после подъема бумаг до пика 14 месяцев на предыдущей сессии на фоне усиления ожиданий повышения ставки в США в марте.

Сырье и валюта

▼ Небольшое снижение нефти за неделю, падение золота и рост DXY

Цены на нефть выросли на торгах в пятницу, отыграв часть потерь по итогам предыдущей сессии, благодаря ослаблению доллара, который на торгах пятницу отошёл от максимума семи недель из-за рисков повышения ставок ФРС на мартовском заседании. Дальнейший рост нефтяных котировок сдерживают сомнения в приверженности не входящих в нефтекартель ОПЕК государств, присоединившихся к глобальному пакту о сокращении добычи, соблюдать его условия. Рост запасов нефти в США, которые, по данным EIA, на прошлой неделе увеличились до рекордно высокого значения в 520,2 миллиона баррелей, также сыграл против нефти.

Динамика индексов РТС и ММВБ



Лидеры и аутсайдеры (1 неделя):

МАГНИТ АО	3,97	-4,18	НЛМК АО	
БАШНЕФТ АО	3,73	-4,2	БАШНЕФТ АП	
РУСГИДРО	2,24	-4,69	НОВАТЭК АО	
М.ВИДЕО	2,04	-5,48	ДИКСИ АО	
РУСАЛ РДР	2,03	-6,02	ТРАНСФ АП	
АЛРОСА АО	1,16	-6,05	БСП АО	
ТАТНФТ ЗАО	1,11	-6,29	МОСБИРЖА	
АЭРОФЛОТ	1,11	-6,35	НМТП АО	
МОСТОТРЕСТ	0,8	-6,84	ФСК ЕЭС АО	
УРКАЛИЙ-АО	0,42	-9,58	POLYMETAL	

Основные индикаторы финансовых рынков

Ticker	Close	1W	1W,%	1M,%
Фондовый рынок				
S&P500	2381.92	14.58	0.61%	3.68%
VIX	10.96	-0.51	-4.65%	-0.09%
PTC	1108.26	-20.83	-1.88%	-6.90%
ММВБ	2056.89	-36.20	-1.76%	-7.62%
STOXX600	375.23	5.22	1.39%	3.07%
Shanghai Comp.	3218.31	-35.12	-1.09%	2.49%
Bovespa	66785.53	123.43	0.18%	10.88%
MSCI World	1848.98	8.18	0.44%	2.41%
MSCI EM	931.07	-12.45	-1.34%	1.33%
Валютный рынок				
DXY	101.54	0.45	0.44%	1.67%
USDRUB	58.2359	-0.24	-0.41%	-1.32%
EURRUB	61.8056	0.05	0.08%	-2.85%
EURUSD	1.062	0.01	0.56%	-1.49%
GBPUSD	1.229	-0.02	-1.42%	-1.56%
CHFUSD	1.0075	0.00	0.02%	1.52%
USDRUB Vol3M	12.4	-0.45	-3.50%	-0.80%
Ставки, %				
RUONIA	9.85	-0.23	-2.34%	-1.10%
MosPrime 3M	10.44	-0.06	-0.57%	-0.48%
IRS 3Y	9.02	-0.01	6.00%	0.11%
Товарный рынок				
Brent, \$/барр.	55.9	-0.09	-0.16%	-1.60%
Золота, \$/тр. унц.	1234.22	-22.34	-1.81%	1.18%
Серебра, \$/тр. унц.	17.961	-0.39	-2.17%	2.87%
Платина, \$/тр. унц.	993.99	-29.25	-2.94%	-0.92%
Пшеница, с/бушель	433.75	2.50	0.58%	0.81%
Кукуруза, с/бушель	374.75	10.75	2.87%	2.60%
Долговой рынок				
CDS 5Y, 6 п.	162.76	-5.49	-3.37%	-6.49%
UST Y10, %	2.48	0.16	6.43%	-0.59%
OFZ 15Y, %	8.41	-0.02	-0.24%	0.72%

Copyright © 2017. «Московский Финансовый Клуб». Все права защищены.

Данный отчет подготовлен аналитиками «Московского Финансового Клуба» (далее МФК) на основе публичных источников, заслуживающих, по мнению нашей организации, доверия, однако МФК не осуществляет проверку представленных в этих источниках данных и не несет ответственности за их достоверность и полноту. Представленные в отчете мнения и суждения отражают только личную точку зрения аналитиков относительно финансовых инструментов, эмитентов, описываемых событий и анализируемых ситуаций. Отчет соответствует дате его публикации и может изменяться без предупреждения, в том числе в связи с появлением новых корпоративных и рыночных данных. Информация, содержащаяся в данном отчете или приложениях к нему, представляется исключительно в информационных целях и не является советом, рекомендацией, предложением купить или продать ценные бумаги или иные финансовые инструменты, офертой или рекламой, если иное прямо не указано в настоящем отчете или приложениях к нему. Финансовые инструменты, упоминаемые в данном отчете, могут быть не подходящими инструментами инвестирования для определенных инвесторов. Отчет может содержать информацию о финансовых инструментах, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка. Отчет не может служить основанием для принятия инвестиционных решений. Инвесторы должны принимать инвестиционные решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым. Ни аналитики, ни МФК не несут ответственность за действия, совершенные на основе изложенной в этом отчете информации. Действия МФК в дальнейшем не должны рассматриваться как стимулирующие или побуждающие инвестировать средства или иным образом участвовать в каких-либо сделках, участие в которых запрещено законодательством или прочими нормативно-правовыми актами, а равно как посреднические действия или действия, способствующие участию в таких сделках. Инвесторы должны самостоятельно оценивать законность сделок, совершаемых после ознакомления с материалами МФК, в соответствии с законодательством об экономических санкциях или прочими нормативно-правовыми актами, регулирующими их инвестиционную деятельность.