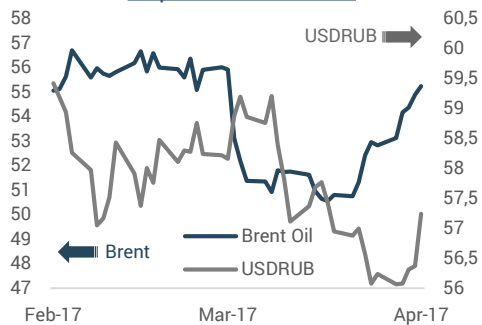


Нефть Brent и USDRUB



КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Российский рынок

▲ Акции в плюсе, рубль ослаб

Российский фондовый рынок в пятницу оказался под давлением геополитической напряженности, но 1/3 всего оборота пришлось только на бумаги Сбербанка. Рубль подешевел в пятницу после атаки США на сирийскую авиабазу, что чревато резкой эскалацией конфликта в Сирии, союзницей которой является РФ, однако к драматическим последствиям на валютном рынке пока не привело. Противостояла ослаблению рубля продажа валютной выручки российскими корпорациями, но вечером их активность сократилась, что вкупе с откатом нефти с 4-недельных пиков подтолкнуло USDRUB выше 57. Минэкономразвития накануне представило новый макропрогноз до 2020: при сохранении цен на нефть курс рубля в ближайшие месяцы ослабнет до 63-64 за \$1, а к концу года может снизиться до 68. Минфин РФ с 7 апреля по 5 мая 2017 увеличил объем ежедневных покупок валюты до 3,5 млрд. рублей. Банки разместили на депозитах в ЦБ 350 млрд р на 3 дня под 9,59%, предлагали 661 млрд.

Рынок США

▼ Рынок акций в минусе, слабая трудовая статистика, DXY укрепился

Американские фондовые индексы снизились на волатильных торгах пятницы, поскольку разочаровывающая трудовая статистика усилила беспокойство инвесторов в связи с новостью об атаке США на авиабазу сирийских войск. Сильнее всего пострадали финансовые акции. Акции компаний оборонного сектора подскочили в цене после ракетного удара. Число занятых в экономике США без учета сельскохозяйственного сектора в марте увеличилось на 98.000, (аналитики ожидали на 180.000).

Европейский рынок

▼ Акции снизились, немецкий экспорт вырос в феврале, импорт упал

Акции Европы снизились в пятницу, завершив неделю в небольшом минусе, на фоне глобального бегства от риска после ракетного удара США. Драги сказал в четверг, что "не видит причин отклоняться" от заявленного ЕЦБ курса монетарной политики, который предполагает покупку облигаций как минимум до конца 2017 года и рекордно низкие ставки в течение более длительного срока, чтобы стимулировать инфляцию, USDEUR упал.

Азиатские рынки и emerging markets (EM)

▲ Акции выросли за неделю, рейтинг ЮАР понижен

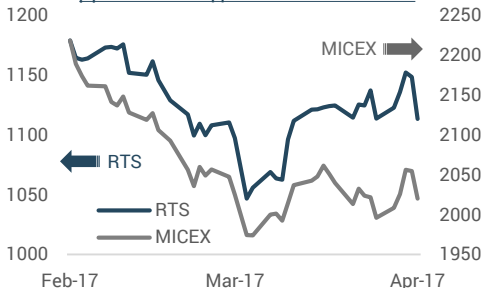
Акции и валюты развивающихся рынков подешевели в пятницу на фоне снижения российских активов, поскольку ракетный удар США в Сирии встревожил инвесторов, заставив опасаться столкновения Америки и России. Акции развивающихся рынков опустились до минимумов 3 недель, но завершили неделю в плюсе. Турецкая лира снизилась на 0,4%, акции на 0,1%. Fitch снизило рейтинг ЮАР до мусорного вслед за S&P (ранд потерял 2,3% по итогам недели.). Чешская крона стабилизировалась после подъема на 1,7% в четверг, когда центробанк страны сообщил, что отказался от политики ограничения роста национальной валюты.

Сырье и валюта

▲ Нефть выросла за неделю, рост золота и DXY

Цены на нефть остались в плюсе в пятницу: поддержали котировки удары США по авиабазе в Сирии, который усилил опасения о распространении конфликта в богатом нефтью регионе. Некоторые аналитики отметили, что не видят в сирийском конфликте фундаментальных факторов для роста цен на нефть, текущий подъем котировок, скорее, носит спекулятивный характер. По словам трейдеров, некоторую поддержку нефти оказало и сокращение добычи из битуминозных песков Канады. Цены на золото в пятницу выросли до максимума 5 мес. на фоне разочаровывающих статданных по занятости США и американской атаки на авиабазу в Сирии. Спрос на золото в Азии остался слабым по итогам недели на фоне роста мировых цен. Премии на покупку физического металла в Китае слегка выросли, в Индии, где рост международных котировок был отчасти компенсирован укреплением рупии к доллару, остались без изменений.

Динамика индексов РТС и ММВБ



Лидеры и аутсайдеры (1 неделя):

POLYMETAL	6,66	-0,95	ДИКСИ АО
ТАТНФТ...	4,8	-0,97	ЮНИПРО АО
НОВАТЭК...	4,51	-0,99	МЕГАФОН АО
РОСНЕФТЬ	3,85	-1	ВТБ АО
НМТП АО	3,72	-1,19	БАШНЕФТ АП
СЕВСТ-АО	3,72	-1,32	УРКАЛИЙ-АО
МТС-АО	3,17	-1,33	РУСАЛ РДР
ТМК АО	3,06	-2	НЛМК АО
		-2,68	ММК
		-2,68	АЛРОСА АО

Основные индикаторы финансовых рынков

Ticker	Close	1W	1W,%	1M,%
Фондовый рынок				
S&P500	2357.49	-5.23	-0.22%	-0.46%
VIX	12.39	0.02	0.16%	8.21%
PTS	1148.75	34.99	3.05%	4.68%
MMVB	2054.69	58.79	2.86%	1.47%
STOXX600	380.77	-0.37	-0.10%	2.28%
Shanghai Comp.	3281.00	58.49	1.78%	1.19%
Bovespa	64222.72	-761.35	-1.19%	6.63%
MSCI World	1845.46	-8.23	-0.45%	0.27%
MSCI EM	961.61	3.24	0.34%	2.68%
Валютный рынок				
DXY	101.18	0.83	0.82%	-0.62%
USDRUB	57.2386	1.00	1.75%	-1.58%
EURRUB	60.603	0.71	1.17%	-1.43%
EURUSD	1.0588	-0.01	-0.58%	0.22%
GBPUSD	1.2372	-0.02	-1.40%	1.42%
CHFUSD	1.0088	0.01	0.58%	-0.41%
USDRUB Vol3M	12.4	0.30	2.48%	-2.75%
Ставки, %				
RUONIA	9.29	-0.53	-5.71%	-2.52%
MosPrime 3M	10.20	-0.01	-0.10%	-2.76%
IRS 3Y	8.75	0.03	6.00%	-3.05%
Товарный рынок				
Brent, \$/барр.	55.24	2.41	4.36%	-1.22%
Золото, \$/тр. унц.	1253.55	4.92	0.39%	3.12%
Серебро, \$/тр. унц.	17.96	-0.26	-1.45%	2.71%
Платина, \$/тр. унц.	951.5	6.50	0.68%	-0.86%
Пшеница, с/бушель	424	-2.50	-0.59%	-2.75%
Кукуруза, с/бушель	359.5	-4.75	-1.32%	-2.71%
Долговой рынок				
CDS 5Y, б.п.	161.20	-4.05	-2.51%	1.62%
UST Y10, %	2.38	-0.01	-0.54%	-5.13%
ФЗ 15Y, %	8.09	-0.05	-0.62%	-3.35%

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.