

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ За период с 19.02.2018 – 23.02.2018

Фондовый рынок

Наименование показателя		Начало периода		Конец периода		изменение за период
Dow 30	INDU Index	20.02.2018	25 124.91	23.02.2018	25 309.99	0.74%
S&P 500	SPX Index	20.02.2018	2 722.99	23.02.2018	2 747.30	0.89%
Nasdaq	CCMP Index	20.02.2018	7 209.03	23.02.2018	7 337.39	1.78%
FTSE	UKX Index	19.02.2018	7 294.70	23.02.2018	7 244.41	-0.69%
DAX	DAX Index	19.02.2018	12 495.07	23.02.2018	12 483.79	-0.09%
CAC 40	CAC Index	19.02.2018	5 295.33	23.02.2018	5 317.37	0.42%
Nikkei	NIKY Index	19.02.2018	21 903.66	23.02.2018	21 892.78	-0.05%
PTC	RTSIS Index	19.02.2018	1 259.93	22.02.2018	1 301.01	3.26%
ММВБ	INDEXCF Index	19.02.2018	2 255.37	22.02.2018	2 336.82	3.61%

ФОНДОВЫЕ РЫНКИ

Американские, французские, российский фондовые индексы завершили неделю в зеленой, доходности гособлигаций США отскочили вниз от многолетних максимумов, спровоцировав также восстановление спроса на рискованные активы.

DOW 30 прибавил 0.74%;

S&P 500 вырос на 0.89%;

CAC 40 приплюсовал 0.42%;

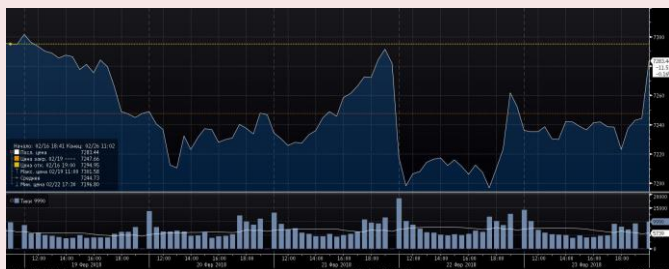
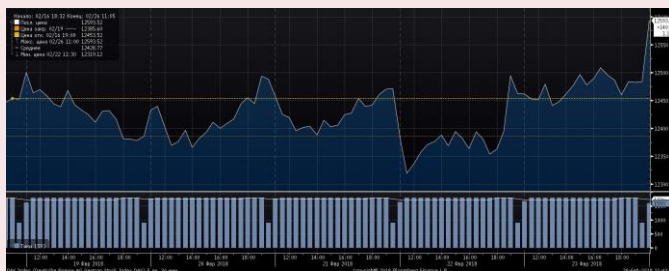
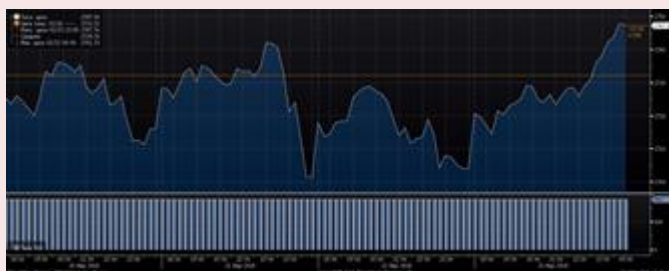
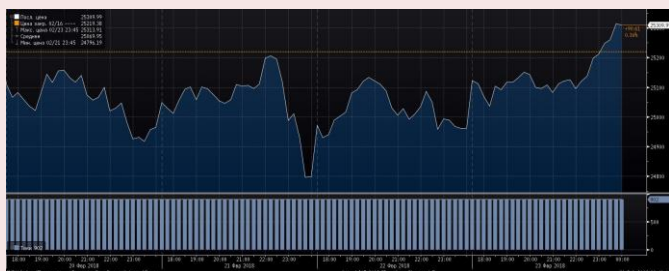
PTC добавил 3.26%;

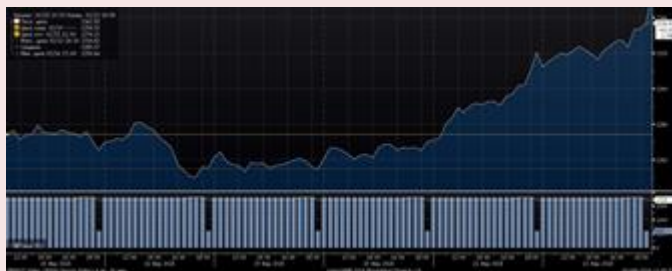
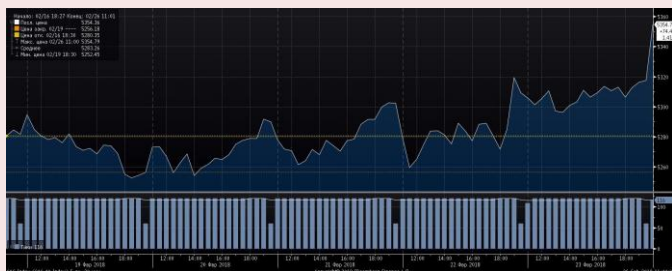
Индекс ММВБ нарастил 3.61%.

Фондовые индексы Великобритании и Германии, напротив, понесли за прошедшую неделю потери, завершив торги в красной зоне на фоне растущего риска увеличения ставок ФРС и опасений инвесторов в распродаже акций.

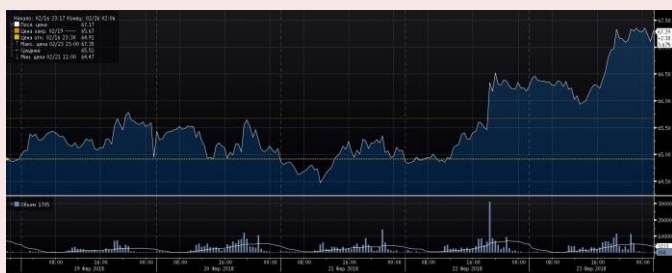
FTSE потерял 0.69%;

DAX снизился на 0.42%.




Товарный рынок

Наименование показателя		Начало периода		Конец периода		изменение за период
Gold	GCA Comdty	20.02.2018	1 350.20	23.02.2018	1 330.30	-1.47%
Silver	SIA Comdty	20.02.2018	16.69	23.02.2018	16.55	-0.84%
WPI	CLA Comdty	20.02.2018	61.51	23.02.2018	63.55	3.32%
Brent	COA Comdty	19.02.2018	64.96	23.02.2018	67.31	3.62%


НЕФТЬ

На протяжении десятилетий Саудовская Аравия избегала призывов членов ОПЕК, таких как Иран и Венесуэла, повысить цены на нефть. С целью достижения более высокой его стоимости для осуществления экономических реформ Министр энергетики Саудовской Аравии Халид аль-Фалих на фоне сокращения производства нефти в рамках соглашений ОПЕК и нормализации запасов заявил о желании Королевства решительней сокращать производство черного золота в рамках членства в ОПЕК, несмотря даже на возможный его дефицит. Аль-Фалих ранее видевший в качестве уровня цены на сырую нефть в 60 долларов за баррель, пересмотрел свой взгляд на 70 долларов за баррель, однако это не вызвало поддержки в лице министра энергетики Ирана Бижана Намдара Занганеха, заявившего, что 60 долларов за баррель достаточно.

Между тем, в США нарастили экспорт сырой нефти в Китай. В понедельник оффшорный нефтяной порт Луизианы, или LOOP, единственный глубоководный порт в США, способный обрабатывать крупнейшие в мире танкеры, успешно завершил первую загрузку супертанкера нефти, владельцем которого является Shaden Национальной судоходной компании Саудовской Аравии, направленного в китайский порт Rizhao.

Использование супертанкеров нефти в условиях рекордного производства нефти в США, ее экспорта и ограниченной логистики, где трубопроводы и порты стали самым проблемным местом, значительно сократило стоимость доставки на динамично развивающемся глобальном рынке сырой нефти. Новая экспортная мощность на LOOP позволила супертанкерам поставлять иностранную нефть в США и, увеличив нефтяные американские поставки, уходить с грузом, не возвращаясь пустыми.

К завершению недели нефть марки Brent прибавила в цене 3,62% до уровня 67,31 долларов за баррель после опубликования положительных данных по запасам сырой нефти, показавших сокращение в 1,616М баррелей.

Валютный рынок

Наименование показателя		Начало периода		Конец периода		изменение за период
eur/usd	EURUSD Currency	19.02.2018	1.2408	23.02.2018	1.2295	-0.91%
gbp/usd	GBPUSD Currency	19.02.2018	1.4025	23.02.2018	1.3971	-0.39%
usd/jpy	USDJPY Currency	19.02.2018	106.28	23.02.2018	106.89	0.57%
usd/rub	USDRUB Currency	19.02.2018	56.48	23.02.2018	56.13	-0.62%
eur/rub	EURRUB Currency	19.02.2018	69.98	23.02.2018	69.02	-1.36%
Индекс USD	DXU Currency	19.02.2018	89.10	23.02.2018	89.88	0.88%

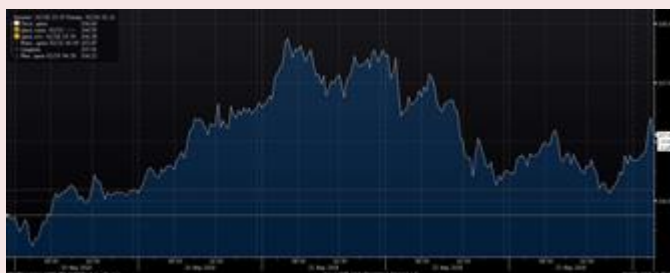
ФОРЕКС

Индекс доллара вырос на 0,88% после того, как были выпущены протоколы январского заседания ФРС, набрав против валют G-10. EURUSD снизился на 0,91% до уровня ниже 1.2300, в то время как USDJPY вырос на 0,28%. USDCAD заработали до 0,57%, достигнув максимума 2018 года.

Агрессивно продавались Казначейские облигации США, первенство возглавляли тридцатилетние облигации, подскочившие на ~ 7 б.п. до 3,22%, доходность десятилетних превышавшие 2,95%. К завершению недели десятилетние казначейские облигации показали доходность в 2,866%, потеряв 0,31%.

Прошедшая неделя для валютной пары EURUSD прошла в красной зоне. Вышедший во вторник индекс экономических ожиданий ZEW в Германии оказался лучше ожиданий на 1.3 пунктов, но хуже предыдущего значения на 2.6 пункта, не позволив паре EURUSD порваться выше отметки в 1.2352.

Особое внимание рынка было обращено на публикацию протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике, однако, кроме того, что экономика все еще показывает хорошие результаты, ничего более в отчете не было затронуто, оказав давление на единую валюту. EURUSD снизился за неделю на 0,91%,



остановившись на отметке 1,2295.

Направление пары GBPUSD на прошедшей во многом неделе определялось экономическими данными, по которым игроки пытались определить повышение Банком Англии процентных ставок в течение трех месяцев.

Событием начала недели стало выступление Премьер-министра Великобритании Терезы Мэй пред молодыми избирателями с вопросом финансирования в области образования, желая оставаться в некоторых областях близким к ЕС. Участие государства в области образования неразрывно связано с голосованием в Brexit, Сам «выход» поставил под угрозу финансирование Европейским Союзом ученых, исследований в Великобритании, а так же ее участия в программах обмена. Восстановление имиджа Терезы Мэй перед избирателями происходило после провальных июньских выборов, в которых ее Консервативная партия потеряла свое большинство, с обещанием лейбористского лидера Джереми Корбина о бесплатном образовании для студентов, образование которых в Великобритании завершается с долгами 50 000 фунтов (70 000 долларов США) или более.

Рост показателей занятости в США, опубликованных в среду, сигнализировал об инфляционном давлении от валютного эффекта после Brexit.

Довольно слабый отчет по труду и ВВП в Великобритании, вышедший в середине недели оказал давление на пару GBPUSD. Рост заработной платы оказался хуже ожиданий игроков, что свидетельствовало о слабости инфляционных ожиданий. Средний уровень заработной платы оказался хуже ожиданий на 0,2%, при этом число заявок на пособие по безработице сократилось. ВВП снизился на 0,1%.

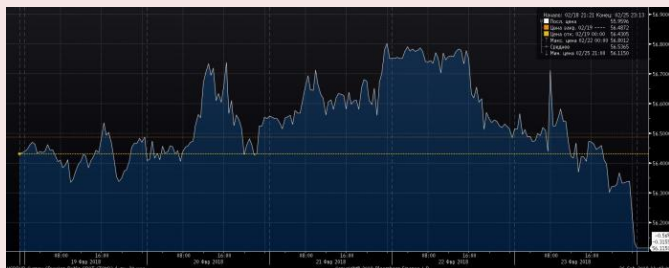
Выступление Глава Банка Англии Марк Карни также было не в пользу пары GBPUSD. Из доклада стало понятно, что в денежно-кредитной политика Банк Англии придерживается постепенного и ограниченного повышения ставок. Но в оптимистических оценках монетарной политики представителями Банка Англии игроки рассмотрели «ястребиное» настроение

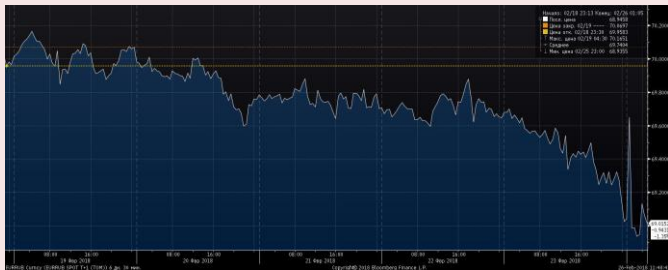
Долговой рынок

Наименование показателя		Начало периода		Конец периода		изменение за период
UST10, price	CT10 Govt	19.02.2018	98.92	23.02.2018	98.98	0.06%
UST10, yield	USGG10YR Index	19.02.2018	2.87	23.02.2018	2.87	-0.31%
Bund 10, price	CTDEM10Y Govt	19.02.2018	97.90	23.02.2018	98.56	0.67%
Bund 10, yield	GDBR10 Index	19.02.2018	0.73	23.02.2018	0.65	-10.91%
Italy 10, price	GBTPGR10 Index	19.02.2018	2.01	23.02.2018	2.07	3.09%
Italy 10, yield	CTITL10Y Govt	19.02.2018	100.60	23.02.2018	99.99	-0.60%
Spain 10, price	GTESP10Y Govt	19.02.2018	1.50	23.02.2018	1.59	6.01%
Spain 10, yield	GSPG10YR Index	19.02.2018	1.47	23.02.2018	1.60	8.34%
Russia 23	EJ827000 Govt	19.02.2018	106.20	23.02.2018	106.33	0.12%
Russia 26	LW192995 Govt	19.02.2018	104.60	23.02.2018	104.84	0.23%
Russia 43	EJ827012 Govt	19.02.2018	113.55	23.02.2018	114.06	0.44%
ОФЗ 26212	EJ932633 Govt	19.02.2018	100.40	22.02.2018	100.43	0.03%
ОФЗ 26207	EJ037061 Govt	19.02.2018	109.30	22.02.2018	108.55	-0.69%
ОФЗ 26218	QJ407522 Govt	19.02.2018	111.87	22.02.2018	112.10	0.21%
ОФЗ 26217	QJ407200 Govt	19.02.2018	103.17	22.02.2018	103.22	0.05%

Денежный рынок

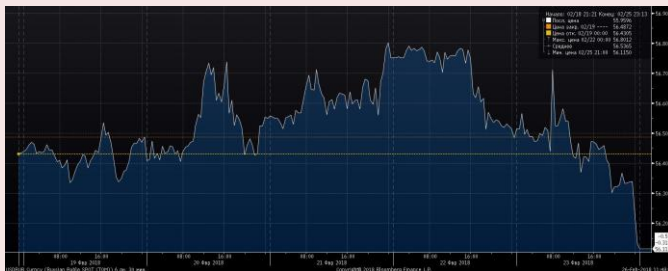
Наименование показателя		Начало периода		Конец периода		изменение за период
LIBOR O/N	US00O/N Index	20.02.2018	1.45	21.02.2018	1.45	0.00%
EONIA Index	EONIA Index	19.02.2018	-0.37	23.02.2018	-0.37	0.00%
RUONIA Index	RUONIA Index	19.02.2018	7.28	21.02.2018	7.29	0.14%
MOEX CCP Repo Rate	MXREPOB Index	19.02.2018	7.24	22.02.2018	7.17	-0.97%
MOSPrime o/n	MOSKON Index	19.02.2018	7.46	22.02.2018	7.52	0.80%





чиновников, что поддержало валютную пару GBP/USD на уровне 1,3971, к завершению недели растеряв 0,39%.

Йена в середине недели обновила минимумы, достигнув уровня 107,87. К завершению недели пара USDJPY прибавила 0,57%, остановившись на отметке 106,89.



Прошедшая неделя была позитивной для российского рубля. Пик налоговых платежей, рост нефтяных котировок, а также повышение суверенного рейтинга Российской Федерации агентством S&P вызвали интерес игроков к российской валюте. Российский рубль укрепился к доллару США на 0,62%, к евро на 1,35%.

Важные экономические данные 19 февраля- 23 февраля 2018г.

Время	Валюта	Событие	Прогноз	Факт.	Пред.
Понедельник, 19 февраля 2018 г.					
Весь день	USD	США - Президентский день			
21:45	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни			
Вторник, 20 февраля 2018 г.					
13:00	EUR	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (фев)	16,5	17,8	20,4
Среда, 21 февраля 2018 г.					
11:30	EUR	Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Герман	60,6	60,3	61,1
12:30	GBP	Средний уровень заработной платы с учетом премий (дек)	2,5%	2,3%	2,5%
12:30	GBP	Изменение числа заявок на пособие по безработице (янв)	4,1K	-7,2K	8,6K
17:15	GBP	Выступление главы Банка Англии Карни			
17:15	GBP	Слушания отчета по инфляции			
18:00	USD	Продажи на вторичном рынке жилья (янв)	5,60M	5,38M	5,57M
22:00	USD	Публикация протоколов FOMC			
Четверг, 22 февраля 2018 г.					
12:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии (фев)	117,0	115,4%	117,6
12:30	GBP	ВВП (г/г) (4 кв.)	1,5%	1,4%	1,5%
12:30	GBP	ВВП (кв/кв) (4 кв.)	0,5%	0,4%	0,5%
15:30	EUR	Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике			
16:30	CAD	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (дек)	-0,1%	-0,8%	1,6%
19:00	USD	Запасы сырой нефти	2,354M	-1,616M	1,841M
Пятница, 23 февраля 2018 г.					
Весь день	RUR	Россия - День защитника Отечества			
10:00	EUR	ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)	0,6%	0,6%	0,8%
13:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)	1,3%	1,3%	1,3%

Настоящий обзор предоставляется исключительно в информационных целях, не является рекомендацией либо офертой, а также предложением делать оферты. Выводы в настоящем обзоре являются мнением аналитиков АО КБ «Интерпромбанк», содержащиеся в обзоре прогнозы носят вероятностный характер, ситуация на рынке, фактически сложившаяся в будущем, может отличаться от указанной в обзоре, в том числе существенно. АО КБ «Интерпромбанк» не несет ответственности за инвестиционные решения, основанные на информации, содержащейся в настоящем обзоре, и не гарантирует доходности указанных решений.

© 2017 АО КБ «Интерпромбанк». Все права защищены. Материалы, содержащиеся в настоящем обзоре, могут быть воспроизведены полностью или частично исключительно с обязательным указанием на источник – АО КБ «Интерпромбанк». При воспроизведении в сети Интернет наличие прямой гиперссылки на данную страницу обязательно.