



ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ за период 03.06.2019-09.06.2019

Фондовый рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
S&P 500 INDEX	2 873.34	4.41	-0.28	14.62	3.39
DOW JONES INDUS. AVG	25 983.94	4.71	0.16	11.39	2.64
STOXX Europe 600 Index	377.48	2.10	0.30	12.03	-1.78
DAX INDEX	12 045.38	2.72	-0.12	14.08	-5.65
RTS INDEX \$	1 068.72	1.17	9.63	24.51	15.79
SHANGHAI SE COMPOSITE	2 827.80	-1.61	-2.54	14.36	-8.28
NIKKEI 225	20 884.71	3.54	-0.99	5.59	-6.87
MSCI WORLD	2 126.88	4.00	0.03	12.90	-0.51
European Renewable Energy Index	1 271.14	1.87	1.75	25.81	25.01
Chicago Board Options Exchange Volatility Index (VIX)	16.29	-13.63	1.56	-35.92	33.74

Товарный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
GOLD Futures	1 341.20	0.24	2.99	3.48	2.14
SILVER Futures	15.03	-0.07	0.03	-5.21	-12.01
LME COPPER 3MO (\$)	5 808.00	-0.53	-6.17	-2.78	-20.91
LME NICKEL 3MO (\$)	11 666.00	-3.33	-3.51	8.67	-25.15
Brent	63.29	3.41	-10.27	17.79	-17.12
WTI	53.99	1.65	-12.21	19.20	-17.66

Валютный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
EUR/USD	1.13	0.74	0.59	-1.34	-4.15
USD/JPY	108.19	-0.31	1.23	0.97	1.29
GBP/USD	1.27	0.44	-2.37	-0.44	-5.15

Денежный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
LIBOR USD 3M	2.45	-2.07	-4.35	-12.72	5.31
LIBOR EUR 3M	-0.37	-6.87	-3.93	-3.13	-4.31
EURIBOR 3M	-0.32	0.93	-3.57	-3.24	0.62
EUR SWAP (EONIA) 3M	-0.37	1.22	0.27	-2.10	-2.25

Государственные облигации	Доходность	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
US Government Bonds 10 YR Yield	2.08	2.98	-13.56	-20.55	-27.61
German Government Bonds 10 YR Yield	-0.26	-15.42	-415.56	-195.87	-151.67
UK Government Bonds 10 YR Yield	0.81	-2.44	-25.90	-34.14	-39.41
Italy Government Bonds 10 YR Yield	2.36	-5.20	-9.54	-11.49	-22.49
Spanish Government Bonds 10 YR Yield	0.55	-13.58	-38.86	-57.77	-59.32

Государственные облигации	Валюта	Цена ASK	YTM ASK	
T 1 7/8 01/31/22	US TREASURY N/B	USD	100.01	1.87
SWISS 2 05/25/22	SWITZERLAND	CHF	108.71	-0.90
UKT 3 3/4 09/07/21	UK TSY 3 3/4% 2021	GBP	107.19	0.51
OBL 0 04/08/22	BUNDESobligation	EUR	101.94	-0.68
RUSSIA 3 5/8 09/16/20	RUSSIAN FEDERATION	EUR	104.66	-0.06
TURKEY 4.35 11/12/21	REPUBLIC OF TURKEY	EUR	101.25	3.79
RUSSIA 4 1/2 04/04/22	RUSSIAN FEDERATION	USD	104.37	2.87
TURKEY 6 1/4 09/26/22	REPUBLIC OF TURKEY	USD	98.99	6.59

Главные события

Президент США Дональд Трамп заявил, что Мексика согласилась принять решительные меры, чтобы остановить поток миграции через страну и к южной границе США, в связи с чем пошлины в отношении товаров из Мексики не будут введены с 10 июня. По его словам, это необходимо чтобы бороться с нелегальной миграцией. В частности, Мексика согласилась принимать больше мигрантов, ищущих убежища в США, пока те ждут решения американских властей. В конце мая Трамп объявил, что 10 июня США введут пошлины в размере 5% на все экспортируемые из Мексики товары. Президент также пригрозил, что они будут повышаться до тех пор, пока поток нелегальных мигрантов из страны не прекратится.

ЕЦБ оставил процентную ставку по кредитам на нулевом уровне. Регулятор также сохранил ставку по депозитам на уровне минус 0,4% годовых, ставку по маржинальным кредитам - на уровне 0,25% годовых. Регулятор решил продлить период рекордно низких процентных ставок. Совет управляющих ожидает, что ключевые процентные ставки ЕЦБ останутся на их нынешних уровнях по крайней мере до конца первого полугодия 2020 года и в любом случае до тех пор, пока это необходимо для обеспечения дальнейшего устойчивого приближения инфляции к уровню чуть ниже, но близкому к 2% в среднесрочной перспективе. Прежняя формулировка в заявлении предполагала сохранение ключевых процентных ставок на прежних уровнях по крайней мере до конца 2019 года. ЕЦБ также определил детали новой программы целевых долгосрочных кредитов для банков. Совет управляющих решил, что процентная ставка по каждой операции будет установлена на уровне на 10 базисных пунктов выше средней ставки, применяемой в Евросистеме по основным операциям рефинансирования, в течение срока действия соответствующей TLTRO. Однако ставки могут быть ниже, если банки превзойдут кредитные ориентиры ЕЦБ в рамках программы TLTRO. Минимальная ставка будет на 10 базисных пунктов выше ставки по депозитам, то есть будет составлять минус 0,3%.

Экономические данные

США. Уровень безработицы в США в мае остался на прежнем уровне, составив 3,6%, а количество новых рабочих мест в не сельскохозяйственном секторе составило 75 тысяч, что на 110 тысяч меньше, чем ожидалось и на 149 тысяч меньше, чем месяцем ранее.

Количество первичных заявок на пособие по безработице за неделю зарегистрировано на том же уровне, что и неделей ранее, в размере 218 тысяч, что было на 3 тысячи больше, чем прогнозировалось аналитиками.

Дефицит торгового баланса в апреле составил 50,8 миллиардов долларов. Импорт в апреле снизился на 2,16% относительно марта, экспорт за аналогичный период сократился на те же 2,16%.

Еврозона. Согласно заключительному подсчету, ВВП в первом квартале вырос на 1,2% в годовом исчислении (по отношению к первому кварталу 2018 года), в свою очередь рост ВВП за первый квартал составил 0,4%.



Корпоративные облигации	Валюта	Цена ASK	YTM ASK
EXIMUK 9 5/8 04/27/22 UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	USD	102.43	8.65
CHMFRU 5.9 10/17/22 SEVERSTAL (STEEL CAP)	USD	106.34	3.86
GAZPRU 4.95 07/19/22 GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	USD	104.24	3.50
VVSDC 2 3/4 03/11/22 VESTAS WIND SYSTEMS A/S	EUR	106.25	0.45
SENGR 3 7/8 10/25/22 SENVIION HOLDING GMBH	EUR	39.90	34.28
PEMEX 3 1/8 11/27/20 PETROLEOS MEXICANOS	EUR	102.91	1.10
RURAIL 3.3744 05/20/21 RUSSIAN RAIL(RZD CAP)	EUR	105.90	0.31
GAZPRU 3.6 02/26/21 GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	EUR	105.86	0.17
RURAIL 2.73 02/26/21 RZD CAPITAL PLC (RZD)	CHF	104.58	0.04
TTMTIN 5 02/15/22 JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	GBP	97.69	5.94
PEMEX 6 1/2 03/13/27 PETROLEOS MEXICANOS	USD	98.35	6.77
PEMEX 3 3/4 04/16/26 PETROLEOS MEXICANOS	EUR	96.76	4.31
VTB 5 10/24/24 VTB BANK (VTB CAPITAL SA)	CHF	102.32	3.60
BACR 3 1/4 02/12/27 BARCLAYS PLC	GBP	102.35	2.90

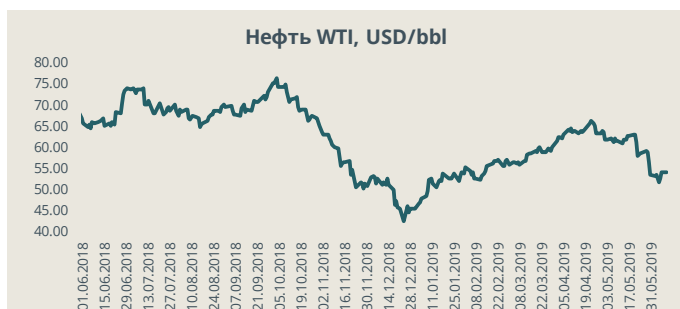
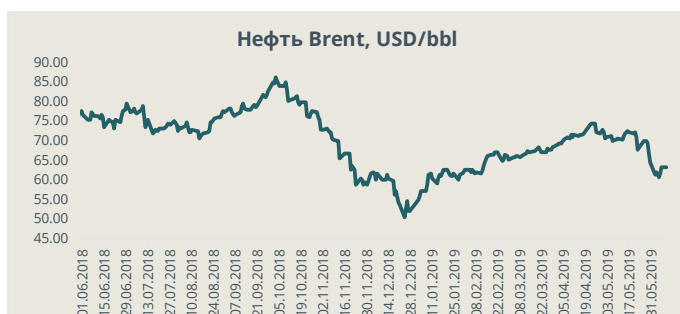
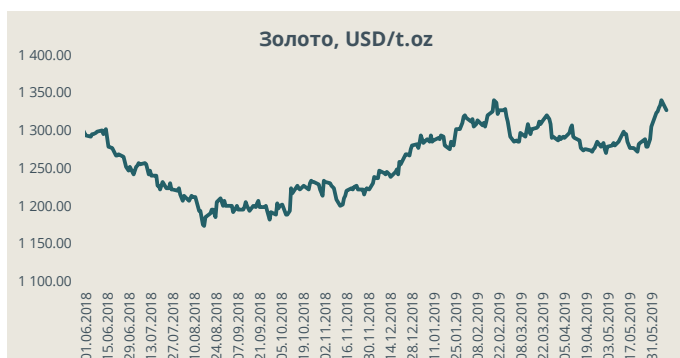
По результатам окончательного пересмотра индекса деловой активности PMI за май, показатель вырос на 0,3 пункта и составил 51,8. Из составляющих индекс показателей, деловая активность в секторе услуг была выше на 0,1 пункта, а состояние производственного сектора упало на 0,2 пункта.

Индекс потребительских цен в мае вырос на 1,2% по отношению к маю 2018 года, в свою очередь рост основного уровня инфляции без учета продуктов питания и энергоресурсов в мае составил 0,8% г/г.

Уровень безработицы в апреле снизился на 0.1 процентный пункт до 7.6%, что стало самым низким показателем безработицы в еврозоне с августа 2008 года.

Ключевые события на этой неделе

- В понедельник станут известны окончательные данные о росте ВВП за первый квартал в Японии, в свою очередь Китай отчитается о международной торговле за май
- В среду станет известен рост цен за май в Китае и США, а также США опубликует изменение количества запасов нефти за неделю
- В четверг в Еврозоне станет известен уровень промышленного производства за апрель, в свою очередь в США опубликуют количество первичных заявок на пособие по безработице за неделю
- В пятницу о промышленном производстве отчитаются Китай, Япония и США, а данные о розничной торговле станут известны в США и Китае



Указанные рыночные данные являются актуальными на 09.06.2019.

Оговорка об ответственности в отношении обзоров финансовых рынков

Автором данного обзора является акционерно общество «Baltic International Bank» (per. № 40003127883, юридический адрес: Ул. Калею 43, Рига, LV-1050, Латвия), далее в тексте – Банк. Данный обзор создан исключительно в информативных целях и не может рассматриваться, как предложение или рекомендация для покупки, держания или продажи ценных бумаг, или как инвестиционная рекомендация, инвестиционное исследование или консультация по инвестициям. Банк, а также связанные с ним лица и его работники не несут ответственности за прямые или косвенные убытки лиц, ознакомившихся с данным обзором, а также за штрафные санкции наложенные на эти лица, даже если имеется предупреждение об их возможном применении. Лица, ознакомившиеся с данным обзором, свои инвестиции и вложения должны полностью основывать на своей собственной оценке обстоятельств, влияющих на инвестиции и вложения. Ответственность за принятые решения, базирующиеся на информации, содержащейся в данном обзоре, полностью и исключительно лежит на лице, ознакомившемся с данным обзором. Упомянутая в данном обзоре информация получена из публично доступных источников, и Банк и его сотрудники не несут ответственности за точность и полноту полученной и предоставленной в данном обзоре информации, а также за неточности или ошибки допущенные в данном обзоре. Банк может также обладать информацией, не отраженной в данном обзоре. Эмитенты, указанные в данном обзоре, не ознакомлены с его содержанием. Банк уведомляет, что на момент составления данного обзора, а также в будущем Банк может вступать в правовые отношения с компаниями, названными в данном обзоре. В связи с этим у Банка может возникнуть конфликт интересов, влияющий на объективность данного обзора. Банк оставляет за собой право совершать сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами, указанными в данном обзоре, не руководствуясь информацией, указанной в нем. Управление контроля за соответствием деятельности Банка обеспечивает предотвращение конфликта интересов работников Банка. Надзор за деятельностью Банка осуществляет Комиссия рынка финансов и капитала Латвийской Республики.