

Индекс	Пункты		%%
	18.08.17	11.08.17	
RTS	1 027.85	1 022.41	0.53% ▲
MICEX	1 930.71	1 944.83	-0.73% ▼
S&P500	2 425.55	2 441.32	-0.65% ▼
DJIA	21 674.51	21 858.32	-0.84% ▼
Nasdaq	6 216.53	6 256.56	-0.64% ▼
DAX	12 165.19	12 014.06	1.26% ▲
FTSE100	7 323.98	7 309.96	0.19% ▲
CAC40	5 114.15	5 060.92	1.05% ▲
Nikkei	19 470.41	19 729.74	-1.31% ▼
SSE	3 268.72	3 208.54	1.88% ▲
HSI	27 047.57	26 883.51	0.61% ▲
KOSPI	2 358.37	2 319.71	1.67% ▲

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	18.08.17	11.08.17	
Газпром	116.00	116.93	-0.80% ▼
Лукойл	2 829.00	2 860.00	-1.08% ▼
Сбербанк	169.50	172.05	-1.48% ▼
ВТБ	0.06	0.06	-0.92% ▼
ММК	36.80	36.15	1.80% ▲
СевСталь	850.00	828.00	2.66% ▲
РусГидро	0.82	0.82	0.91% ▲
ИнтерРАО	3.85	3.80	1.29% ▲
Ростел	65.94	63.93	3.14% ▲
Магнит	9 335.00	9 358.00	-0.25% ▼
Уралкалий	138.60	131.50	5.40% ▲
Система	11.55	11.56	-0.09% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	18.08.17	11.08.17	
USD/RUB	59.00	59.23	-0.38% ▼
EUR/RUB	69.42	69.42	0.01% ▲
Бив. корз.	63.69	63.81	-0.19% ▼
EUR/USD	1.1760	1.1820	-0.51% ▼
GBP/USD	1.2871	1.3011	-1.08% ▼
USD/CHF	0.9648	0.9617	0.32% ▲
USD/JPY	109.17	109.15	0.02% ▲
AUD/USD	0.7927	0.7889	0.48% ▲
USD/CAD	1.2584	1.2681	-0.76% ▼
USD/CNY	6.67	6.66	0.13% ▲
USD/HKD	7.82	7.82	0.05% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	18.08.17	11.08.17	
Золото	1 284.10	1 288.81	-0.37% ▼
Серебро	16.93	17.06	-0.76% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	18.08.17	11.08.17	
Brent	52.72	52.10	1.19% ▲
WTI	48.51	48.82	-0.63% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	18.08.17	11.08.17	
UST 10	2.20	2.19	0.3% ▲
Russia 30	2.02	2.06	-1.9% ▼
Germ 10	0.41	0.38	8.2% ▲

* В случае отсутствия цены закрытия актива за пятницу из-за нерабочего 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 закрыл прошлую неделю на минимальных уровнях за август. Индекс ММББ снизился за неделю на 0.73%, индекс RTS вырос на 0.53% за счет укрепления рубля. По сообщениям Росстата промышленное производство в РФ в июле в годовом выражении неожиданно замедлило рост до 1.1% с 3.5% в июне, а по итогам января-июля рост составил 1.9%.

Мировые рынки на прошлой неделе находились под давлением. Если европейские фондовые индексы закрыли неделю в зеленой зоне (DAX +1.26%, FTSE100 +0.19%, CAC40 +1.05%), то восстановление на фондовом рынке США, последовавшее за приступом паники в начале месяца из-за геополитической напряженности, оказалось недолгим. Положение растущих индексов ухудшилось из-за роспуска Д. Трампом президентского форума по стратегии и политике, который был создан им в феврале для оказания помощи новой администрации в экономических вопросах, и консультативный совет по вопросам промышленного производства. Рынок оставался волатильным после выхода протоколов совещания ФРС, которая обеспокоена замедляющимся темпом роста потребительских цен. Несколько членов ФРС предлагали приостановить повышение ключевой ставки, несмотря на умеренный рост экономики и минимальный за 16 лет уровень безработицы. На этом фоне все три основных индекса США снизились за неделю: S&P500 и NASDAQ потеряли по 0.65%, DJIA снизился сильнее, на 0.84%.

Помимо геополитических и экономических факторов распродажам на прошлой неделе способствовал теракт в Барселоне, число погибших в результате которого достигло 15 человек, пострадавших – более 140 человек. Индекс волатильности отреагировал на трагичное событие ростом с 12.5 до 15.5 пунктов.

Валютный рынок:

Доллар США укрепился по отношению к большинству мировых валют (EUR/USD -0.51%, GBP/USD -1.08%), за исключением российского рубля. По сообщениям Росстата дефляция в РФ третью неделю подряд держится на уровне 0.1% и рост потребительских цен с начала года составил 2.2%. На этом фоне Минфин РФ на аукционе в среду в полном объеме разместил ОФЗ серии 26220 с погашением в декабре 2022 года на 20 млрд. руб. при спросе в 60.19 млрд. руб. и ОФЗ серии 26207 с погашением в феврале 2027 года также на 20 млрд. руб. при спросе в 39.869 млрд. руб. Средневзвешенная доходность составила 7.92% годовых. Купонные облигации Банка России были размещены близко к номиналу (100.0288), а средневзвешенная доходность составила 9.18% годовых. На первом аукционе ЦБ РФ предложил 150 млрд. руб. при совокупном спросе 173.5 млрд. руб.

Нефть и драгметаллы:

Котировки нефти всю прошлую неделю снижались, но в пятницу, прибавив за день около 2\$, компенсировали падение предыдущих дней. На стороне роста котировок – снижение запасов нефти в США, которые, как показали данные Управления энергетической информации (EIA), за неделю к 11 августа сократились на 8.9 миллиона баррелей до 466.49 миллиона баррелей, тогда как аналитики предсказывали снижение на 3.06 миллиона. Кроме того, снижение буровых установок в США составило 5 единиц, что является максимальным изменением с начала этого года. Дальнейший рост котировок сдерживает глобальный переизбыток нефти, сохраняющийся несмотря на действия ОПЕК, члены которого ранее договорились сократить добычу примерно на 1.8 млн. бар. в сутки до марта 2018 года ради восстановления равновесия мирового спроса и предложения.

Цены на золото и серебро стабилизировались, т.к. спрос на защитные активы снижается из-за ослабления напряженности между США и Северной Кореей. Во вторник стало известно, что Ким Чен Ын отложил намерение совершить атаку на американские базы на острове Гуам, а глава объединенного комитета начальников штабов вооруженных сил США Д. Данфорд заявил, что Вашингтон нацелен на дипломатическое решение кризиса вокруг КНДР.

Основная макроэкономическая статистика на предстоящую неделю

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Вт, 22.08.2017	12:00	EUR	Индекс экономических настроений ZEW в Германии (авг)	15	17.5
Ср, 23.08.2017	10:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ М. Драги		
	10:30	EUR	Индекс деловой активности в произв. секторе (PMI) Германии (авг)	57.7	58.1
	17:00	USD	Продажи нового жилья (июль)	612K	610K
Чт, 24.08.2017	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-3.375M	-8.945M
	15:30	USD	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	238K	232K
	17:00	USD	Продажи на вторичном рынке жилья (июль)	5.57M	5.52M
Пт, 25.08.2017	09:00	EUR	ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	0.60%	0.60%
	11:00	EUR	Индекс делового климата IFO Германии (авг)	115.5	116
	15:30	USD	Базовые заказы на товары длительного пользования (м/м) (июль)	0.40%	0.10%
	17:00	USD	Выступление председателя ФРС Дж. Йеллен		
	20:00	USD	Число буровых установок от Baker Hughes		763
	22:00	EUR	Выступление главы ЕЦБ М. Драги		