

Индекс	Пункты		%%
	10.08.18	03.08.18	
RTS	1 056.93	1 145.08	-7.70% ▼
MOEX	2 275.05	2 297.99	-1.00% ▼
S&P500	2 833.28	2 840.35	-0.25% ▼
DJIA	25 313.14	25 462.58	-0.59% ▼
NASDAQ	7 839.11	7 812.02	0.35% ▲
DAX	12 424.35	12 615.76	-1.52% ▼
FTSE100	7 667.01	7 659.10	0.10% ▲
CAC40	5 414.68	5 478.98	-1.17% ▼
Nikkei	22 298.08	22 525.18	-1.01% ▼
SSE	2 795.31	2 740.44	2.00% ▲
HSI	28 366.62	27 676.32	2.49% ▲
KOSPI	2 282.79	2 287.68	-0.21% ▼

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	10.08.18	03.08.18	
Мегафон	630.00	597.00	5.53% ▲
Роснефть	433.25	411.25	5.35% ▲
Роснефть	555.50	527.50	5.31% ▲
Сургнфт, ап	36.09	34.45	4.75% ▲
ГК ПИК	351.90	341.30	3.11% ▲
Татнефть	752.00	730.00	3.01% ▲
Яндекс	2 128.00	2 252.50	-5.53% ▼
НЛМК	152.00	163.12	-6.82% ▼
Сбербанк	162.86	175.00	-6.94% ▼
Сбербанк	186.15	202.21	-7.94% ▼
ВТБ	0.0434	0.0474	-8.41% ▼
Аэрофлот	105.00	118.10	-11.09% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	10.08.18	03.08.18	
USD/RUB	67.72	63.34	6.92% ▲
EUR/RUB	77.25	73.23	5.49% ▲
USD Index	96.36	95.14	1.28% ▲
EUR/USD	1.1410	1.1567	-1.36% ▼
GBP/USD	1.2767	1.3005	-1.83% ▼
USD/CHF	0.9952	0.9941	0.11% ▲
USD/JPY	110.92	111.25	-0.30% ▼
AUD/USD	0.7301	0.7399	-1.32% ▼
USD/CAD	1.3143	1.2988	1.19% ▲
USD/CNY	6.85	6.83	0.22% ▲
USD/HKD	7.85	7.85	0.01% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	10.08.18	03.08.18	
Золото	1 210.85	1 213.03	-0.18% ▼
Серебро	15.27	15.38	-0.70% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	10.08.18	03.08.18	
Brent	72.81	73.21	-0.55% ▼
WTI	67.63	68.49	-1.26% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	10.08.18	03.08.18	
UST 10	2.87	2.95	-2.6% ▼
Russia 30	4.32	3.96	9.1% ▲
Germ 10	0.32	0.41	-22.3% ▼

* 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 по итогам недели снизился: MOEX -1%, RTS -7.7%. В среду вечером Вашингтон сообщил, что к концу августа введет новые санкции в отношении России, убедившись в том, что Москва применила нервнопаралитическое вещество для отравления бывшего российского двойного агента и его дочери в Великобритании. В распоряжении СМИ оказался законопроект о новом пакете санкций в отношении России, подготовленный республиканцем Линдси Грэмом и тремя его коллегами. Проект подразумевает требование запрета на операции в США и замораживание активов семи российских банковских структур, уже находящихся в санкционном списке, в том числе ВЭБ, Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Промсвязьбанк и Банк Москвы, который присоединен к ВТБ. Более того, проект содержит фактический запрет на операции с новыми выпусками российского госдолга со сроком обращения более двух недель. На этом фоне доходность ОФЗ достигла многомесячных максимумов. Помощник президента РФ Андрей Белоусов предложил Владимиру Путину собрать с металлургических, химических, нефтехимических и горнодобывающих компаний часть сверхприбыли, образовавшейся благодаря рыночной конъюнктуре и независимости от действий руководства компаний. Всего в письме перечислены 14 компаний, сумма суммарных изъятий с которых за 2017 год могла бы составить почти \$514 млрд.

Фондовые индексы США на прошлой неделе показали смешанную динамику: S&P500 -0.25%, DJIA -0.59%, NASDAQ +0.35%. Согласно обновленному экономическому прогнозу СВО экономический рост в США, вероятно, ускорится в этом году, после чего замедлится в 2019 г. до уровня значительно ниже целевого показателя администрации президента Дональда Трампа в 3%. Эскалация торгового конфликта между США и Китаем может оказать большее влияние на рост ВВП, чем ожидалось. ЕЦБ сообщил, что если все угрозы будут реализованы, то средняя тарифная ставка в США будет повышаться до уровней, которые не наблюдались за последние 50 лет.

Европейские фондовые индексы также закрылись разнонаправленно: DAX -1.52%, CAC40 -1.17%, FTSE100 +0.1%. Объем промышленного производства в Германии в июне снизился на 0.9% м/м, в то время как объем производственных заказов сократился на 4% м/м. Кроме того, профицит торгового баланса страны в июне снизился до €19.3 млрд, с €20.4 млрд месяцем ранее.

Индексы АТР за прошедшую неделю не показали единой динамики: Nikkei -1.01%, SSE +2%, HSI +2.49%. Профицит торгового баланса Китая в июле сократился до \$28.1 млрд с \$41.6 млрд месяцем ранее. Объемы импорта и экспорта в стране выросли сильнее, чем ожидалось – 27.3% г/г и 12.2% г/г, соответственно. По предварительным данным ВВП Японии во II квартале 2018 года увеличился на 0.5% к/к при ожидаемом росте в 0.3% к/к. Средняя заработная плата в стране по итогам июня увеличилась максимальными с 1997 года темпами: +3.6% г/г.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Доллар США по итогам недели продемонстрировал заметное укрепление относительно корзины основных валют, индекс доллара вырос на 1.28%. Евро по отношению к доллару снизился на 1.36%. Турецкая лира упала до рекордно минимума к доллару на фоне ухудшения турецко-американских отношений. 1 августа власти США ввели санкции в отношении главы МВД и министра юстиции Турции санкции за отказ выдать американского пастора Эндрю Брансона, который был арестован ранее по подозрению в шпионаже. В прошлую пятницу Дональд Трамп вдвое повысил пошлины на алюминий и сталь для Турции – до 20% и 50% соответственно.

Российский рубль за прошедшую неделю снизился на 6.92% по отношению к доллару и 5.49% по отношению к евро. Банк России считает, что повышенная волатильность курса рубля является естественной реакцией финансового рынка на новости о новых потенциальных санкциях на фоне изменений на глобальных финансовых рынках. При этом для ограничения волатильности регулятор может корректировать ежедневный объем покупки иностранной валюты на валютном рынке в рамках реализации механизма бюджетного правила. Однако, в течение более длительного срока операции в рамках бюджетного правила будут осуществлены в полном объеме. На очередных аукционах в среду Минфин смог разместить ОФЗ лишь на 13.1 млрд руб. из предложенных 25 млрд руб. Аукцион по размещению облигаций с плавающей ставкой и вовсе завершился провалом: объем размещения составил всего \$2 млрд из \$10 млрд. Размещение классических ОФЗ прошло немного лучше: из предложенных \$15 млрд руб. инвесторы купили \$11.02 млрд.

>>> РЫНОК НЕФТИ:

Цены на нефть на прошлой неделе снизились: Brent -0.55%, WTI -1.26%. На фоне обострения торговых отношений поставки нефти из США в Китай в июле снизились почти вдвое по сравнению с рекордом марта на уровне 445 тыс. б/с. Поставки сжиженного природного газа из США в Китай в июле упали до минимального значения за год – по данным судовой статистики, экспорт СПГ из США в Китай в июле опустился до 130 тыс. тонн. На прошлой неделе вступили в силу санкции США в отношении Ирана. Добыча нефти в Иране в июле снизилась до 3.65 млн б/с – до минимума с апреля 2017 г. Добыча нефти в странах ОПЕК в июле выросла на 70 тыс. б/с к июню до 32.64 млн б/с – максимального уровня в этом году. Добыча нефти в США снизилась на 0.1 млн б/с, в то время как количество работающих буровых установок согласно отчету Baker Hughes за неделю увеличилось сразу на 10 ед. – до 869 ед.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Ср, 15.08.2018	11:30	GBP	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	2.5%	2.4%
	15:30	USD	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июль)	0.4%	0.4%
	15:30	USD	Объем розничных продаж (м/м) (июль)	0.2%	0.5%
	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-2.667M	-1.351M
Чт, 16.08.2018	11:30	GBP	Объем розничных продаж (м/м) (июль)	0.2%	-0.5%
	15:30	USD	Число выданных разрешений на строительство (июль)	1.310M	1.292M
	15:30	USD	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (авг)	22.0	25.7
Пт, 17.08.2018	12:00	EUR	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	2.1%	2.1%