

Индекс	Пункты		%%
	07.09.18	31.08.18	
RTS	1 050,51	1 092,29	-3,82% ▼
MICEX	2321,82	2 345,30	-1,00% ▼
S&P500	2 871,68	2 901,52	-1,03% ▼
DJIA	25 916,54	25 964,82	-0,19% ▼
Nasdaq	7 902,54	8 109,54	-2,55% ▼
DAX	11 959,63	12 364,06	-3,27% ▼
FTSE100	7 277,70	7 432,42	-2,08% ▼
CAC40	5 252,22	5 406,85	-2,86% ▼
Nikkei	22 313,00	22 862,0	-2,40% ▼
SSE	2 702,30	2 725,25	-0,84% ▼
HSI	26 973,47	27 888,55	-3,28% ▼
KOSPI	2 281,58	2 322,88	-1,78% ▼

Акции	Цена за 1 ак. руб.		%%
	07.09.18	31.08.18	
Газпром	148,80	149,95	-0,77% ▼
Лукойл	4 623,00	4 700,50	-1,65% ▼
Сбербанк	174,90	182,00	-3,90% ▼
ВТБ	0,04	0,04	-5,00% ▼
ММК	49,03	48,45	1,21% ▲
СевСталь	1 057,00	1 086,10	-2,68% ▼
РусГидро	0,62	0,64	-2,61% ▼
ИнтерРАО	3,76	4,04	-6,93% ▼
Ростел	66,58	67,60	-1,51% ▼
Магнит	4 049,00	4 057,00	-0,20% ▼
Уралкалий	79,90	80,85	-1,18% ▼
Система	7,87	8,29	-5,07% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	07.09.18	31.08.18	
USD/RUB	69,91	67,55	3,50% ▲
EUR/RUB	80,80	78,37	3,10% ▲
Бив. корз.	74,81	72,42	3,30% ▲
EUR/USD	1,16	1,16	-0,41% ▼
GBP/USD	1,29	1,30	-0,31% ▼
USD/CHF	0,97	0,97	0,05% ▲
USD/JPY	111,05	111,02	0,03% ▲
AUD/USD	0,71	0,72	-1,17% ▼
USD/CAD	1,32	1,30	0,90% ▲
USD/CNY	6,84	6,83	0,17% ▲
USD/HKD	7,85	7,85	0,01% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	07.09.18	31.08.18	
Золото	1 195,36	1 200,71	-0,45% ▼
Серебро	14,10	14,50	-2,76% ▼

Нефть	Баррель, \$		%%
	07.09.18	31.08.18	
Brent	76,83	77,42	-0,76% ▼
WTI	67,75	69,80	-2,94% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	07.09.18	31.08.18	
UST 10	2,94	2,86	2,7% ▲
Russia 30	4,40	4,24	3,8% ▲
Germ 10	0,39	0,33	18,2% ▲

* 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:

Относительное спокойствие на российском финансовом рынке было нарушено очередной порцией новостей по «делу Скрипаля». На фоне ожиданий, что за новыми обвинениями последуют новые антироссийские санкции, по рынку прошли продажи рублевых активов (ММББ -1%, РТС -3,8%), и покупка долларов (USD/RUB +3,5 %). Под сильным давлением оказались акции банков (Сбербанк -3,9%, ВТБ -5,0%) в ожидании возможного применения более жестких санкций к финансовому сектору. Заявление Эльвиры Набиуллиной о появлении некоторых факторов, указывающих на возможное повышение ставки, усилило продажи в ОФЗ (доходность по 15-летним выпускам достигла уровня 9,3%-9,4%) и не позволило Минфину провести запланированный аукцион по размещению ОФЗ с погашением 2024 г.

Американские фондовые индексы снижались после того, как обновили исторические максимумы. Опубликованные статданные указывают на то, что американская экономика продолжает укрепляться. Индекс деловой активности в производственном секторе в августе поднялся и составил 61.3 пункта. Индекс деловой активности в непроизводственном секторе вырос до 58.5 пункта после 55.7 пункта в прошедшем месяце. Безработица 3,9%, число рабочих мест + 201 тыс. чел., средняя оплата труда + 0,4% м/м. Опираясь на положительную динамику макропоказателей, можно ожидать, что ставка ФРС США будет повышена еще дважды до конца 2018 года.

По итогам прошедшей недели европейские площадки показали отрицательную динамику, реагируя на торговую политику США, которая может негативно отразиться на европейском регионе. В Великобритании статистика свидетельствует о замедлении темпов роста экономики. В августе индексы деловой активности в производственном, строительном секторах и секторе услуг составили 52.8, 52.9 и 54.3 пункта соответственно, снизившись в среднем на 1,9% м/м по сравнению с прошедшим месяцем.

На фоне напряженности на развивающихся рынках основные азиатские фондовые индексы упали. В июле средний темп роста заработных плат в Японии замедлился до 1,5% г/г с 3,3% г/г в прошедшем месяце. Торговые противоречия между США и КНР продолжают оказывать давление на китайскую экономику. Пекин в скором времени может ужесточить кредитно-денежную политику, чтобы поддержать национальную валюту, пока США готовятся ввести новые импортные пошлины на китайские товары. По итогам августа профицит торгового баланса Китая увеличился до 180 млрд юаней (\$26,3 млрд), при этом объем экспорта вырос на 9,8% г/г, а объем импорта – на 20% г/г.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

По итогам недели основные валюты показали негативную динамику - все они снизились по отношению к доллару США. Российский рубль ослаб к доллару и евро на фоне негативного влияния геополитических факторов и снижения цен на нефть. На этой неделе состоятся заседания Банка Англии, ЕЦБ и ЦБ РФ. Ожидается, что все три регулятора сохранят параметры денежно-кредитной политики без изменений.

>>> РЫНОК НЕФТИ:

Цены на нефть снизились на фоне ослабления тревоги, связанной со штормом в Мексиканском заливе. Последствия урагана оказались менее разрушительными, чем предполагалось ранее. Давление на котировки также оказывало укрепление доллара. Запасы «черного золота» уменьшились на 4,3 млн баррелей после сокращения запасов на 2,6 млн баррелей на прошедшей неделе. 7 сентября Baker Hughes опубликовала данные по количеству буровых установок в США. За неделю число активных нефтяных вышек сократилось с 862 до 860. По заявлению иранской нефтяной госкомпании NIOC, в сентябре иранские нефтяные поставки упадут до примерно 1,5 млн баррелей в день против 2,3 млн баррелей в июне.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
12.09.18	15:30	USD	Индекс цен производителей, м/м	0,2%	0,0%
12.09.18	17:30	USD	Запасы сырой нефти		-4,3 млн.
13.09.18	4:30	AUD	Уровень безработицы	5,30%	5,30%
13.09.18	14:00	GBP	Решение Банка Англии по процентной ставке	0,75%	0,75%
13.09.18	14:45	EUR	Решение ЕЦБ по процентной ставке	0,00%	0,00%
14.09.18	13:30	RUB	Решение Банка России по ключевой ставке	7,25%	7,25%
14.09.18	15:30	USD	Базовые розничные продажи, м/м	0,6%	0,5%