

Индекс	Пункты		%%
	24.08.18	17.08.18	
RTS	1 064,46	1 052,74	1,11% ▲
MICEX	2 279,76	2 255,12	1,09% ▲
S&P500	2 874,69	2 850,13	0,86% ▲
DJIA	25 790,35	25 669,32	0,47% ▲
NASDAQ	7 945,98	7 816,33	1,66% ▲
DAX	12 394,52	12 210,55	1,51% ▲
FTSE100	7 577,49	7 558,59	0,25% ▲
CAC40	5 432,50	5 344,93	1,64% ▲
Nikkei 225	22601,77	22262,74	1,50% ▲
SSE	2 729,43	2 668,97	2,27% ▲
HSI	27 671,87	27 213,41	1,68% ▲
KOSPI	2 293,21	2 247,05	2,05% ▲

Акции	Цена за 1 ак, руб.		%%
	24.08.18	17.08.18	
Газпром	143,60	141,01	1,84% ▲
Лукойл	4500,50	4375,00	2,87% ▲
Сбербанк	180,39	189,55	-4,83% ▼
ВТБ	0,0410	0,0437	-6,15% ▼
ММК	47,75	45,86	4,13% ▲
СевСталь	1075,00	1020,20	5,37% ▲
РусГидро	0,6233	0,6246	-0,21% ▼
ИнтерРАО	3,91	3,98	-1,95% ▼
Ростел	69,20	69,60	-0,57% ▼
Магнит	4141,00	4033,00	2,68% ▲
Уралкалий	84,10	84,90	-0,94% ▼
Система	8,37	8,44	-0,89% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	24.08.18	17.08.18	
USD/RUB	62,53		-6,72% ▼
EUR/RUB	73,66		-3,96% ▼
USD Index	95,15		-0,54% ▼
EUR/USD	1,1621		1,61% ▲
GBP/USD	1,2843		0,73% ▲
USD/CHF	0,9831		-1,27% ▼
USD/JPY	111,22		0,66% ▲
AUD/USD	0,7324		0,19% ▲
USD/CAD	1,3027		-0,24% ▼
USD/CNY	6,80		-1,03% ▼
USD/HKD	7,85		0,00% ►

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	24.08.18	17.08.18	
Золото	1 205,55	1 184,35	1,79% ▲
Серебро	14,80	14,76	0,27% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	24.08.18	17.08.18	
Brent	75,82	71,83	5,55% ▲
WTI	69,20	69,60	4,26% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	24.08.18	17.08.18	
UST 10	2,81	2,86	-1,8% ▼
Russia 30	4,22	4,41	-4,3% ▼
Germ 10	0,34	0,30	13,2% ▲

\* 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 завершил неделю небольшим ростом (ММВБ +1,1%, РТС +1,1%), несмотря на объявление первого раунда новых антироссийских санкций. Среди мер числятся запрет продажи в РФ любых услуг и технологий оборонного и двойного назначения, проектных и строительных услуг, а также лицензий на экспорт любых товаров из списка вооружений США. Помимо этого, Госдеп включил в список остановку кредитования и оказания финансовой помощи со стороны госструктур ЦША.

ПАО «Сбербанк» отчитался за II квартал 2018 года по МСФО. Чистые процентные доходы увеличились на 5,4% г/г до 349 млрд руб. благодаря сильному росту кредитного портфеля. Комиссионные доходы выросли на 24,4% г/г до 113,7 млрд руб. Чистая прибыль финансовой организации выросла на 16% г/г до 215,3 млрд руб. Оператор мобильной связи ПАО «МТС» также предоставил отчетность за II квартал 2018 года по МСФО. Выручка компании увеличилась на 7% г/г до 114,3 млрд руб., а чистая прибыль сократилась на 3% г/г и составила 14,3 млрд руб.

Американские фондовые индексы S&P 500 и NASDAQ Composite обновили исторические максимумы. Наиболее ожидаемым событием недели стало выступление главы ФРС Джерома Пауэлла на симпозиуме в Джексон-Хоул. Пауэлл заявил, что Фредрезерв продолжает придерживаться планов по нормализации монетарной политики и постепенному повышению ставок на фоне сохраняющейся благоприятной экономической конъюнктуры в США. Регулятор не видит повышенных рисков перегрева экономики и ускорения инфляции выше целевого уровня в 2% годовых. Ранее были опубликованы протоколы заседания Федерального комитета по операциям на открытом рынке (FOMC), которые указывают на то, что ФРС, с высокой долей вероятности, проведет очередное повышение ставок в сентябре. Рынок оценивает шансы на увеличение ставок в сентябре в 96%, а в декабре - в 65%.

На европейских фондовых площадках закончилась трехнедельная серия падений и по результатам прошедшей недели индексы немного прибавили (0,5-1,5%). Британский рынок находится под давлением растущей неопределенности вокруг выхода Великобритании из ЕС. Правительство страны опубликовало документы, описывающие возможные последствия Brexit без соглашения. Лондон отметил, что готов прекратить переговоры с Брюсселем по назначенному на март выходу из Европейского Союза, если условия договора будут неудовлетворительными. Также инвесторы оценивали протоколы июльского заседания ЕЦБ, которые подтвердили планы регулятора по завершению программы количественного смягчения к концу этого года и началу процесса повышения ставок не раньше лета 2019 года. Европейский центробанк выделил риски торговых разногласий, которые могут повлиять на решения по дальнейшему курсу монетарной политики.

Азиатские рынки закрылись в зеленой зоне во многом благодаря подъему в начале недели на сообщениях о том, что США и Китай работают над планом урегулирования торгового конфликта. Инвесторы возлагают большие надежды на встречу президента США Дональда Трампа и президента КНР Си Цзиньпина, которая запланирована на ноябрь. Среди корпоративных новостей выделяется отчетность китайского интернет-гиганта Alibaba Group Holding Ltd (BABA), который представил финансовую отчетность по итогам I квартала 2018 фискального года. Выручка подскочила на 61% г/г до \$11,8 млрд благодаря успешным результатам от инвестиций в развитие направления облачных решений и бизнеса в сегментах развлечений и продуктов питания. Однако, из-за активной экспансии Alibaba в различные сектора чистая прибыль компании сократилась на 41% г/г и составила \$1,3 млрд.

## >>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

Доллар ослаб по отношению к мировым валютам, несмотря на жесткую и оптимистичную риторику главы ФРС США Джерома Пауэлла. Курс американской валюты снизился на ожиданиях потепления отношений между США и Китаем. Курс рубля снизился из-за новостей об очередной рублевой интервенции со стороны ЦБ РФ, в рамках которой, Банк России закупал валюту для Министерства финансов. Однако, в четверг отечественной валюте удалось отыграть часть потерь после заявления регулятора о прекращении закупок валюты для Минфина до конца сентября с целью снижения волатильности финансовых рынков.

## >>> РЫНОК НЕФТИ:

Котировки нефти выросли на опасениях снижения поставок «черного золота» на мировой рынок из Ирана после вступления в силу антииранских санкций со стороны США. Ожидается, что экспорт нефти из Ирана может сократиться на 1-1,15 млн. барр. в сутки. Дополнительную поддержку стоимости энергоносителей оказал отчет Управления энергетической информации США (EIA) о сокращении запасов нефти в стране. Согласно оценкам EIA, запасы углеводородов в Соединенных Штатах сократились на предыдущей неделе на 5,8 млн барр., в то время как аналитики ожидали снижения на 1,6 млн барр.

## ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
29.08.18	15:30	USD	ВВП (предв.) кв/кв	4,0%	4,1%
29.08.18	17:30	USD	Запасы сырой нефти	-5,8 млн.	-0,7 млн.
30.08.18	15:30	CAD	ВВП, м/м	0,5%	0,1%