

Индекс	Пункты		%%
	06.10.17	29.09.17	
RTS	1 134.30	1 136.75	-0.22% ▼
MICEX	2 093.86	2 077.19	0.80% ▲
S&P500	2 549.33	2 519.36	1.19% ▲
DJIA	22 773.67	22 405.09	1.65% ▲
NASDAQ	6 590.18	6 495.96	1.45% ▲
DAX	12 955.94	12 828.86	0.99% ▲
FTSE100	7 522.87	7 372.76	2.04% ▲
CAC40	5 359.90	5 329.81	0.56% ▲
Nikkei	20 690.71	20 356.28	1.64% ▲
SSE	Нет торгов		
HSI	28 458.04	27 554.30	3.28% ▲
KOSPI	Нет торгов		

Акции	Цена за 1 ао, руб.		%%
	06.10.17	29.09.17	
Газпром	123.47	122.20	1.04% ▲
Лукойл	3 060.00	3 064.00	-0.13% ▼
Сбербанк	194.16	192.33	0.95% ▲
ВТБ	0.0615	0.0616	-0.23% ▼
ММК	44.61	43.29	3.05% ▲
СевСталь	886.20	869.50	1.92% ▲
РусГидро	0.8550	0.8514	0.42% ▲
ИнтерРАО	3.75	3.71	1.00% ▲
Ростел	67.98	69.36	-1.99% ▼
Магнит	10 050.00	10 100.00	-0.50% ▼
Уралкалий	137.10	137.50	-0.29% ▼
Система	13.04	13.36	-2.40% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	06.10.17	29.09.17	
USD/RUB	58.19	57.48	1.24% ▲
EUR/RUB	68.28	67.94	0.51% ▲
Бив. корз.	62.73	62.18	0.88% ▲
EUR/USD	1.1733	1.1812	-0.67% ▼
GBP/USD	1.3063	1.3396	-2.49% ▼
USD/CHF	0.9779	0.9680	1.02% ▲
USD/JPY	112.63	112.47	0.14% ▲
AUD/USD	0.7769	0.7833	-0.82% ▼
USD/CAD	1.2534	1.2467	0.54% ▲
USD/CNY	Нет торгов		
USD/HKD	7.81	7.81	-0.07% ▼

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	06.10.17	29.09.17	
Золото	1 275.30	1 279.10	-0.30% ▼
Серебро	16.78	16.61	1.05% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	06.10.17	29.09.17	
Brent	55.62	57.54	-3.34% ▼
WTI	49.29	51.67	-4.61% ▼

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	06.10.17	29.09.17	
UST 10	2.36	2.34	0.9% ▲
Russia 30	2.76	2.78	-0.7% ▼
Germ 10	0.46	0.46	-0.7% ▼

\* 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:

Почти все мировые площадки выросли по итогам недели, проигнорировав референдум в Каталонии. Индекс RTS символически снизился на 0.22%, в то время как индекс MICEX вырос на 0.8%, покинув узкую зону двухнедельной консолидации 2 070 – 2 080 пунктов. Лидерами роста выступили акции НЛМК (+4.29%), Норникеля (+3.96%) и ММК (+3.05%). Сбербанк (+0.95%) в пятницу обновил исторический максимум после публикации отчетности по РСБУ, которая подтвердила ранее заявленные планы о получении рекордной прибыли в 2017 г. Аутсайдером прошедшей недели оказались акции Мегафона, которые упали на 9.39% на фоне прошедшего SPO, на котором участники торгов решили зафиксировать прибыль.

Американские индексы в очередной раз переписали новые исторические максимумы: S&P500: +1.19%, DJIA: +1.65%, NASDAQ: +1.45%. Основной индекс Гонконга (+3.28%) в пятницу также достиг максимума почти за 10 лет благодаря росту акций китайских автопроизводителей и банков на фоне снижения норм резервирования центральным банком страны.

## >>> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК:

Доллар США на прошлой неделе продемонстрировал заметное укрепление относительно других валют на фоне роста ожиданий принятия налоговой реформы и роста заработных плат. Индекс доллара вырос на 0.78%, за счет чего смог протестировать максимальные уровни текущего года.

В четверг контролируемая республиканцами Палата представителей Конгресса США одобрила проект бюджета на 2018. Законопроект включает в себя инструмент, позволяющий республиканцам принять налоговую реформу простым большинством голосов в Сенате, где у них 52 места из 100, в обход демократов. Бюджетный комитет Сената принял собственную резолюцию о бюджете, голосование по которой пройдет после 16 октября. В то же время представители ФРС предупредили, что налоговая реформа может привести к ускорению инфляции и росту госдолга до опасно высокого уровня.

Ключевым событием минувшей недели на международных рынках стала публикация статистики по рынку труда США. Крайне слабый прирост новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе (-33 тыс. / прогноз: +90 тыс.) объясняется в первую очередь последствиями серии ураганов. Неожиданно для рынка снизился уровень безработицы: с 4.4% до 4.2% при прогнозе в 4.4%. Самым большим сюрпризом стал рост зарплат сразу на 0.5% в месячном выражении, что является максимальным уровнем с начала 2015 года.

В виду отсутствия новостей на внутреннем валютном рынке российский рубль ослаб по отношению к доллару, последовав за трендом на валютных рынках развивающихся стран. По итогам недели пара USD/RUB выросла на 1.24% до уровня 58.19 руб., EUR/RUB выросла на 0.51% до уровня 68.28 руб. По сообщениям Росстата годовая инфляция в сентябре снизилась с 3.3% до 3%, что уже на 1 п.п. ниже целевого значения ЦБ РФ в 4%. Представители ЦБ объясняют высокие темпы снижения инфляции временными факторами – сезонным удешевлением стоимости овощей и фруктов.

В среду Минфин разместил на аукционе ОФЗ серии 26221 на сумму 20 млрд рублей при средневзвешенной доходности 7.9% годовых и спросе 68.48 млрд рублей. Также были размещены ОФЗ серии 26220 на сумму 8.95 млрд рублей при средневзвешенной доходности 7.59% годовых и спросе 48.15 млрд рублей.

## >>> НЕФТЬ И ДРАГМЕТАЛЛЫ:

Цены на нефть за неделю снизились (BRENT: -3.33%, WTI: -4.61%) и вернулись к уровням, предшествующим референдуму в Курдистане, где гражданам было предложено высказаться за отделение от Ирака. Однако, на предстоящей неделе ситуация может поменяться кардинально ввиду надвигающегося на побережье Мексиканского залива шторма «Нейт», а также еженедельной статистикой по запасам нефти от API и EIA и ежемесячными отчетами ОПЕК и МЭА.

## ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
Пн, 09.10.2017	09:00	EUR	Объём промышленного производства Германии (м/м) (авг)	0.70%	-0.10%
Вт, 10.10.2017	11:30	GBP	Объём промышленного производства (м/м) (авг)	0.20%	0.30%
	11:30	GBP	Объём производства в обрабатывающей промышленности (м/м) (авг)	0.20%	0.40%
Ср, 11.10.2017	17:00	USD	Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)	6.138M	6.170M
	21:00	USD	Публикация протоколов FOMC		
Чт, 12.10.2017	15:30	USD	Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)	0.40%	0.20%
	17:30	EUR	Выступление главы ЕЦБ Драги		
	18:00	USD	Запасы сырой нефти		-6.023M
Пт, 13.10.2017	15:30	USD	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)	0.20%	0.20%
	15:30	USD	Базовый индекс розничных продаж (м/м) (сент)	0.30%	0.20%
	20:00	USD	Число буровых установок от Baker Hughes		748