

| Индекс | Пункты | | %% |
|---------|-----------|-----------|----------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| RTS | 1 060.49 | 1 027.85 | 3.18% ▲ |
| MICEX | 1 979.14 | 1 930.71 | 2.51% ▲ |
| S&P500 | 2 443.05 | 2 425.55 | 0.72% ▲ |
| DJIA | 21 813.67 | 21 674.51 | 0.64% ▲ |
| Nasdaq | 6 265.64 | 6 216.53 | 0.79% ▲ |
| DAX | 12 167.94 | 12 165.19 | 0.02% ▲ |
| FTSE100 | 7 401.46 | 7 323.98 | 1.06% ▲ |
| CAC40 | 5 104.33 | 5 114.15 | -0.19% ▼ |
| Nikkei | 19 452.61 | 19 470.41 | -0.09% ▼ |
| SSE | 3 331.52 | 3 268.72 | 1.92% ▲ |
| HSI | 27 848.16 | 27 047.57 | 2.96% ▲ |
| KOSPI | 2 378.51 | 2 358.37 | 0.85% ▲ |

| Акции | Цена за 1 ао, руб. | | %% |
|-----------|--------------------|----------|----------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| Газпром | 117.85 | 116.00 | 1.59% ▲ |
| Лукойл | 2 915.00 | 2 829.00 | 3.04% ▲ |
| Сбербанк | 180.51 | 169.50 | 6.50% ▲ |
| ВТБ | 0.06 | 0.06 | 1.26% ▲ |
| ММК | 38.64 | 36.80 | 5.01% ▲ |
| СевСталь | 879.00 | 850.00 | 3.41% ▲ |
| РусГидро | 0.84 | 0.82 | 1.59% ▲ |
| ИнтерРАО | 3.85 | 3.85 | 0.23% ▲ |
| Ростел | 66.09 | 65.94 | 0.23% ▲ |
| Магнит | 9 799.00 | 9 335.00 | 4.97% ▲ |
| Уралкалий | 144.90 | 138.60 | 4.55% ▲ |
| Система | 11.44 | 11.55 | -0.95% ▼ |

| Вал. пара | Курс | | %% |
|------------|----------|----------|----------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| USD/RUB | 58.58 | 59.16 | -0.98% ▼ |
| EUR/RUB | 69.90 | 69.84 | 0.09% ▲ |
| Бив. корз. | 63.67 | 63.96 | -0.46% ▼ |
| EUR/USD | 1.1924 | 1.1760 | 1.39% ▲ |
| GBP/USD | 1.2884 | 1.2871 | 0.10% ▲ |
| USD/CHF | 0.9566 | 0.9648 | -0.85% ▼ |
| USD/JPY | 109.34 | 109.17 | 0.16% ▲ |
| AUD/USD | 0.7933 | 0.7927 | 0.08% ▲ |
| USD/CAD | 1.2479 | 1.2584 | -0.83% ▼ |
| USD/CNY | 6.65 | 6.67 | -0.35% ▼ |
| USD/HKD | 7.82 | 7.82 | -0.06% ▼ |

| Драг. мет. | Тройская унция, \$ | | %% |
|------------|--------------------|----------|---------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| Золото | 1 291.03 | 1 284.10 | 0.54% ▲ |
| Серебро | 17.05 | 16.93 | 0.69% ▲ |

| Нефть | Баррель, \$ | | %% |
|-------|-------------|----------|----------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| Brent | 52.41 | 52.72 | -0.59% ▼ |
| WTI | 47.87 | 48.51 | -1.32% ▼ |

| Гос. обл. | Средняя УТМ, % | | %% |
|-----------|----------------|----------|---------|
| | 25.08.17 | 18.08.17 | |
| UST 10 | 2.17 | 2.20 | -1.3% ▼ |
| Russia 30 | 2.09 | 2.02 | 3.5% ▲ |
| Germ 10 | 0.38 | 0.41 | -8.7% ▼ |

* 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:

Всю прошлую неделю российский рынок акций рос каждый день без перерыва, что позволило индексам MICEX и RTS прибавить 2.51% и 3.18% соответственно. Индекс RTS, в свою очередь, установил новый локальный максимум с начала июня, закрывшись на уровне 1 060.49 пунктов. В лидерах роста оказались акции Дикси (+11%), обыкновенные акции Мечела (+8.3%) и Сбербанка (+6.5%). Американские фондовые индексы торговались более сдержанно, закрывшись ростом на 0.7% в среднем. Европейские площадки и вовсе показали разнонаправленную динамику: DAX почти не изменился за неделю, FTSE100 вырос на 1.06%, а CAC40 упал на 0.19%.

Ключевым событием на прошлой неделе стали выступления Дж. Йеллен и М. Драги в рамках экономического симпозиума в Джексон-Хоул. Выступление главы ФРС не дало каких-либо указаний на будущее денежно-кредитной политики, а также ясности в сроках начала сужения баланса ФРС. В выступлении Дж. Йеллен оказались затронутыми вопросы развития кредитования и регулирования, причем выступление подтвердило различие подходов Йеллен и Трампа к регулированию банковской отрасли. По итогам симпозиума фьючерсы на процентную ставку США незначительно выросли, отразив ослабление ожиданий очередного повышения ключевой ставки в 2017 году. Аналогично, глава ЕЦБ не затронул тему сворачивания QE, лишь заявив, что денежно-кредитная политика продолжает работать и экономика Еврозоны восстанавливается.

Валютный рынок:

Несмотря на отсутствие значимой риторики в выступлениях глав центральных банков, доллар подешевел к корзине валют, а евро подорожал. Пара EUR/USD выросла на 1.39% и закрылась на максимальном с января этого года уровне 1.1924 пунктов. Российский рубль также укрепился по отношению к доллару и к закрытию пятницы курс составил 58.58 руб. за доллар (-0.98%). Укрепление российской валюты обеспечивалось ситуацией с ликвидностью в финансовой системе. В конце недели состоялись самые крупные налоговые выплаты и это после того, как в течение последних двух недель Минфин и ЦБ старательно изымали ликвидность. В среду 23 августа в ходе аукционов Минфин разместил два выпуска государственных облигаций в объеме 40 млрд. рублей, при совокупном спросе 91 млрд. рублей и средневзвешенной доходности 7.97% годовых.

Минэкономразвития улучшило прогноз развития экономики РФ на ближайшие три года на фоне улучшения динамики нефтяных цен. Ведомство ожидает, что средняя цена нефти Urals по итогам 2017 года окажется на уровне \$49 за баррель и снизится до \$43.8 в следующем году. Ранее министерство прогнозировало стоимость нефти в 2017-2018 годах – \$45.6 и \$40.8 за баррель. Росстат сообщил, что во втором квартале годовой темп прироста ВВП составил 2.5%, что оказалось выше, чем ожидал ЦБ РФ. В квартальном сопоставлении с исключением сезонного и календарного факторов, по оценкам ЦБ, темп прироста ВВП ускорился до 0.7% с 0.6% кварталом ранее.

Нефть и драгметаллы:

Котировки нефти за прошедшую неделю существенно не изменились. С одной стороны цены поддерживаются падением количества буровых установок в США, которое снизилось за неделю на четыре единицы до 759. Причиной сокращения стал мощный ураган «Харви», обрушившийся на американское побережье Мексиканского залива. Нефтяные компании закрыли в четверг прибрежные НПЗ, эвакуировали рабочих с нефтяных платформ и прекратили бурение в южном Техасе. С другой стороны рост рынка глобально сдерживается сохраняющимся переизбытком сырья и наращиванием производства нефти в США, которое по данным Управления энергетической информации (EIA) на прошлой неделе увеличилось до 9.53 млн. баррелей в сутки, что является максимально высоким показателем с июля 2015 года.

Основная макроэкономическая статистика на предстоящую неделю

| Дата | Время | Валюта | Название | Ожидания | Пред. |
|----------------|-------|--------|--|----------|---------|
| Вт, 29.08.2017 | 17:00 | USD | Индекс доверия потребителей СВ (авг) | 120.3 | 121.1 |
| Ср, 30.08.2017 | 15:00 | EUR | Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг) | 0.10% | 0.40% |
| | 15:15 | USD | Изменение числа занятых в несельскохозяйств. секторе от ADP (авг) | 185K | 178K |
| | 15:30 | USD | ВВП (кв/кв) (2 кв.) | 2.70% | 2.60% |
| | 17:30 | USD | Запасы сырой нефти | -2.115M | -3.327M |
| Чг, 31.08.2017 | 04:00 | CNY | Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг) | 51.3 | 51.4 |
| | 12:00 | EUR | Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг) | 1.40% | 1.30% |
| | 12:00 | EUR | Уровень безработицы (июль) | 9.10% | 9.10% |
| | 17:00 | USD | Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости (м/м) (июль) | 0.50% | 1.50% |
| Пт, 01.09.2017 | 04:45 | CNY | Индекс деловой активности в произв. секторе (PMI) от Caixin (авг) | 50.9 | 51.1 |
| | 10:55 | EUR | Индекс деловой активности в произв. секторе (PMI) Германии (авг) | 59.4 | 59.4 |
| | 15:30 | USD | Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (авг) | 182K | 209K |
| | 15:30 | USD | Изменение числа занятых в частном несельскохозяйств. секторе (авг) | 178K | 205K |
| | 15:30 | USD | Уровень безработицы (авг) | 4.30% | 4.30% |
| | 17:00 | USD | Индекс деловой активности в произв. секторе (PMI) от ISM (авг) | 56.5 | 56.3 |