

ВНЕШНИЕ РЫНКИ И ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ: НЕФТЬ

После вчерашнего роста нефтяные фьючерсы достаточно сильно снижаются (-0,9 %)

Спотовый рынок: США

Торги в США завершились и вчера закрылись снижением: S&P 500 -0,33 %, DJIA -0,31 %, NASDAQ -0,08 %. Положительная динамика на открытии, обусловленная существенным пересмотром значения ВВП за 2 кв. (окончат. оценка) в сторону повышения, уже в 17.45 МСК была полностью снивелирована сильным снижением Чикагского индекса деловой активности (в сентябре 46,1 пункта при ожидании 52,0), после обнародования которого рынок в течение 15 минут потерял 1,5 % по S&P 500. Наряду с этим негатив царил и в связи с проблемами с банковской группой CIT Group: компания предложила держателям долга план реструктуризации (выпуск нового долга, обеспеченного активами и акциями Группы), в случае неприятия которого реструктуризация пройдет в рамках судебной процедуры

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК: КОРЗИНА

По итогам вчерашнего дня динамика по корзине не изменилась – снижение цены продолжилось, закрытие на уровне 36,29 руб. (-0,06 руб.)

СРОЧНЫЙ РЫНОК: ФЬЮЧЕРСЫ

Снижаются на -0,1-0,2 %

Спотовый рынок: Азия

Фондовые площадки региона вновь под влиянием минусового закрытия США. Торги в Китае сегодня не проходят в связи с выходным днем.

ОСНОВНЫЕ ИНДИКАТОРЫ, ЗАКРЫТИЕ

	Закр.	Изм., %
Россия		
MMVB	1 197,20	-1,28
PTC	1 254,52	-0,48
США		
S&P 500	1 057,08	-0,33
DJIA	9 712,28	-0,31
NASDAQ Comp.	2 122,42	-0,08
Европа		
FTSE 100	5 133,90	-0,50
DAX	5 675,16	-0,67
CAC 40	3 795,41	-0,49
Азия		
Nikkei 225	9 983,19	-1,48
SSE Comp.* (на 30.09)	2 779,426	0,90
KOSPI	1 643,36	-1,78
Hang Seng *	20 955,25	-0,28
Капитализация		
MSCI Emerging Markets	914,05	0,09
MSCI BRIC	301,56	0,14
MSCI Russia	720,32	-1,25
ТОВАРНЫЕ РЫНКИ		
Нефть Brent	69,07	5,47
Нефть WTI	70,61	5,85
Золото	1 006,50	1,35
Серебро	16,16	-0,11
Алюминий	1 887,00	-0,16
Медь	6 196,08	-0,30
Никель	17 770,00	-0,70
Цинк	1 913,50	3,11
	Знач.	Изм., %
Курсы ЦБ		
EUR/RUR	43,8877	-0,27
USD/RUR	30,0087	-0,28
	УТМ, %	Изм., б.п.
Долговой рынок		
UST 10	3,305	0,70
Россия 30	6,013	-13,70
Россия 30 / UST 10, б.п.	270,77	-14,40

* на 09.00 МСК, аналогично для графиков

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ СЕГОДНЯ:

СТАТИСТИКА

- Германия: розничные продажи за август (10.00 МСК)
- Еврозона: индекс деловой активности в промышл. за сентябрь окончат. (13.00 МСК)
- Еврозона: уровень безработицы за август (13.00 МСК)
- США: личные доходы и расходы за август (16.30 МСК)
- США: первичная безработица за нед. до 26 сентября / дящаяся за нед. до 19 сент. (16.30 МСК)
- США: индекс деловой активности ISM в произв. сфере за сентябрь (18.00 МСК)
- США: незавершенные продажи жилья за август (18.00 МСК)
- США: расходы на строительство за август (18.00 МСК)
- Россия: объем международных резервов на 25 сентября

ПРОГНОЗ НА ОТКРЫТИЕ:

Российский рынок последние несколько сессий достаточно спокойно воспринимал снижение цен на нефть, что ограничивает и потенциал позитивной реакции на вчерашний рост. Мы предполагаем, что российский рынок с открытия отыграет большую часть вчерашних потерь, после чего активность может уменьшиться в ожидании большого блока макроэкономической статистики из США. **Ожидания по отдельным рынкам – в соответствующих разделах**

ИНФОРМАЦИОННЫЙ ФОН ПРЕДЫДУЩЕГО ДНЯ

- **Экономика** – инфляция за период 22-28 сентября составила 0 %, с начала месяца – 0 %, с начала года – 8,1 %

Новости ИК БФА

Приглашаем к сотрудничеству агентов по привлечению клиентов.
 Подробная информация – по телефону (812) 329-81-74

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: РОССИЯ

Рынок акций

В первой половине вчерашней сессии на российском рынке преобладали умеренно позитивные настроения, позволившие индексу ММВБ закрепиться на положительной территории а индексу РТС вновь вплотную приблизиться к локальным максимумам текущего года. Ближе к вечеру в фокусе внимания оказалась макроэкономическая статистика из США. Пересмотренные в лучшую сторону данные по ВВП за второй квартал (окончательное значение -0,7 %, в то время как опубликованное ранее предварительное значение составляло -1,0 %, и аналитики ожидали пересмотра в сторону понижения до -1,2 %) практически не оказали влияния на рыночную конъюнктуру. Напротив, опубликованные несколько позже данные о снижении индекса деловой активности Chicago PMI до 46,1 пункта (в то время как аналитики ожидали роста до 52 пунктов) выступили катализатором распродаж на американском рынке и сильной фиксации прибыли в России. В итоге индекс **ММВБ** за день потерял **-1,28 %**, индекс **РТС** снизился на **-0,48 %**. Среди отраслевых сегментов наиболее уязвимыми оказались представленные ликвидными бумагами нефтегаз и банковский сектор, в лидерах снижения - акции банка ВТБ (-2,98 %), Газпрома (-2,5 %) и Татнефти (-2,0 %). В электроэнергетике в течение всего дня наблюдалась фиксация прибыли в акциях ФСК ЕЭС (-5,88 %), в то время как ралли в малоликвидных акциях сетевого сегмента ускорилось, бумаги МРСК прибавили от 8 до 40 процентов.

Ожидания на сегодня: опубликованные вчера данные по запаса нефти и нефтепродуктов в США зафиксировали рост запасов нефти на 2,8 млн. баррелей, но снижение запасов бензина на 1,7 млн баррелей позволило котировкам нефтяных фьючерсов продемонстрировать внушительный отскок: фьючерсы на Brent выросли на 5,47 %, до 69 долл., фьючерсы на WTI – на 5,85 %, до 70,6 долл. Впрочем мы отмечаем, что цены на нефть в течение последних двух месяцев остаются в боковом диапазоне с тенденцией к понижению, резкие движения между границами которого не приводят к изменению общей тенденции. Кроме того, российский рынок последние несколько сессий достаточно спокойно воспринимал снижение цен на нефть, что ограничивает и потенциал позитивной реакции на вчерашний рост. Мы предполагаем, что российский рынок с открытия отыграет большую часть вчерашних потерь, после чего активность может уменьшиться в ожидании большого блока макроэкономической статистики из США

Торговая сессия (время МСК):

ММВБ: 10.30 – 18.45

РТС (КЛАССИЧЕСКИЙ И БИРЖЕВОЙ РЫНКИ):

10.30 – 18.45

РТС (ФЬЮЧЕРСЫ И ОПЦИОНЫ):

10.30 – 18.45 – основная сессия

19.00 – 23.50 – вечерняя сессия

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КАЛЕНДАРЬ: ТЕКУЩАЯ НЕДЕЛЯ

ВРЕМЯ, МСК	РЕГИОН	СОБЫТИЕ	ЗА ПЕРИОД	ЕДИНИЦА ИЗМЕРЕНИЯ, БАЗА ДЛЯ СРАВНЕНИЯ	ФАКТ	ПРОГНОЗ*	ПРЕДЫДУЩЕЕ (ЗА ПЕРИОД)	ПЕРЕСМОТР
28 СЕНТЯБРЯ (ПОНЕДЕЛЬНИК)								
10:00	Германия	Индекс потребительских цен предварит. (German Consumer Price Index, MoM, P)	сентябрь	прирост к пред. месяцу, %	-0,4	-0,2	0,2 (предварит.)	
10:00	Германия	Индекс потребительских цен предварит. (German Consumer Price Index, YoY P)	сентябрь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	-0,3	-0,1	0,0 (предварит.)	
29 СЕНТЯБРЯ (ВТОРНИК)								
12:30	Великобр.	ВВП окончат. (Gross Domestic Product, QoQ F)	2 квартал	прирост к пред. кварталу, %	-0,6	-0,6	-0,7 (предварит.)	
12:30	Великобр.	ВВП окончат. (Gross Domestic Product, YoY F)	2 квартал	прирост к соотв. кварталу пред. года, %	-5,5	-5,4	-5,5 (предварит.)	
13:00	Еврозона	Индекс потребительского доверия (Euro-Zone Consumer Confidence)	сентябрь	пункты	-19	-21	-22 (август)	
17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller Composite-20 (S&P/Case-Shiller Composite-20, YoY)	июль	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	-13,30	-14,20	-15,44 (июнь)	-15,40
18:00	США	Индекс потребительского доверия (Consumer Confidence)	сентябрь	пункты	53,1	57,0	54,1 (август)	54,5
30 СЕНТЯБРЯ (СРЕДА)								
11:55	Германия	Уровень безработицы (German Unem-)	сентябрь	доля от общей численно-	8,2	8,4	8,3	

ВРЕМЯ, МСК	РЕГИОН	СОБЫТИЕ	ЗА ПЕРИОД	ЕДИНИЦА ИЗМЕРЕНИЯ, БАЗА ДЛЯ СРАВНЕНИЯ	ФАКТ	ПРОГНОЗ*	ПРЕДЫДУЩЕЕ (ЗА ПЕРИОД)	ПЕРЕСМОТР
		ployment Rate)		сти экономически активного населения, %			(август)	
13:00	Еврозона	Оценка индекса потребительских цен (Euro-Zone Consumer Price Index Estimate, YoY)	сентябрь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	-0,3	-0,2	-0,2 (август)	
16:15	США	Оценка изменения числа рабочих мест в несельскохозяйств. секторе института ADP (ADP Employment Change)	сентябрь	тыс. рабочих мест	-254	-200	-298 (август)	
16:30	США	ВВП окончат. (Gross Domestic Product, QoQ, F)	2 квартал	прирост к пред. кварталу, %	-0,7	-1,2	-1,0 (пересмотр.)	
18:30	США	Запасы нефти: абсолютное значение (EIA Crude Oil Stocks)	Неделя до 25 сентября	млн. барр.	338,404	-	335,608 (неделя до 18 сентября)	
18:30	США	Запасы нефти: изменение за неделю (EIA Crude Oil Stocks, WoW)	Неделя до 25 сентября	млн. барр.	2,796	-	2,855 (неделя до 18 сентября)	
1 ОКТЯБРЯ (ЧЕТВЕРГ)								
10:00	Германия	Розничные продажи (German Retail Sales, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		0,2	0,7 (июль)	
10:00	Германия	Розничные продажи (German Retail Sales, YoY)	август	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		-0,8	-1,0 (июль)	
11:55	Германия	Индекс деловой активности в промышленности окончат. (German Purchasing Manager Index Manufacturing, F)	сентябрь	пункты		49,6	49,6 (предварит.)	
12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в промышленности окончат. (Euro-Zone Purchasing Manager Index Manufacturing, F)	сентябрь	пункты		49,0	49,0 (предварит.)	
12:30	Великобр.	Индекс деловой активности в промышленности (Purchasing Manager Index Manufacturing)	сентябрь	пункты		50,2	49,7 (август)	
13:00	Еврозона	Уровень безработицы (Euro-Zone Unemployment Rate)	август	доля от общей численности экономически активного населения, %		9,6	9,5 (июль)	
16:30	США	Личные доходы (Personal Income)	август	прирост к пред. месяцу, %		0,1	0,0 (июль)	
16:30	США	Личные расходы (Personal Spending)	август	прирост к пред. месяцу, %		1,1	0,2 (июль)	
16:30	США	Базовый индекс потребительских расходов (Personal Expenditure Consumption Core, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		0,1	0,1 (июль)	
16:30	США	Базовый индекс потребительских расходов (Personal Expenditure Consumption Core, YoY)	август	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		1,3	1,4 (июль)	
16:30	США	Дефлятор потребительских расходов (Personal Expenditure Consumption Deflator, YoY)	август	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		-0,6	-0,8 (июль)	
16:30	США	Количество первичных обращений за пособиями по безработице (первичная безработица) (Initial Jobless Claims)	Неделя до 26 сентября	тыс. заявок		535	530 (неделя до 19 сентября)	
16:30	США	Количество последующих обращений за пособиями по безработице (длящаяся безработица) (Continuing Claims)	Неделя до 19 сентября	тыс. заявок		6 170	6 138 (неделя до 12 сентября)	
18:00	США	Индекс деловой активности ISM в производственной сфере (ISM Manufacturing)	сентябрь	пункты		54,0	52,9 (неделя до 29 августа)	
18:00	США	Незавершенные продажи жилья (Pending Home Sales, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		1,0	3,2 (июль)	
18:00	США	Незавершенные продажи жилья (Pending Home Sales, YoY)	август	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		-	12,9 (июль)	
18:00	США	Расходы на строительство (Constriction Spending, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		-0,1	-0,2 (июль)	
2 ОКТЯБРЯ (ПЯТНИЦА)								
13:00	Еврозона	Индекс цен производителей (Euro-Zone Producer Price Index, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		0,4	-0,8 (июль)	
13:00	Еврозона	Индекс цен производителей (Euro-Zone Producer Price Index, YoY)	август	прирост к соотв. месяцу пред. года, %		-7,6	-8,5 (июль)	
16:30	США	Число новых рабочих мест в несельскохозяйств. секторе (Change in Non-Farm Payrolls)	сентябрь	тыс. рабочих мест		-187	-216 (август)	
16:30	США	Уровень безработицы (Unemployment Rate)	сентябрь	доля от общей численности экономически активного населения, %		9,8	9,7 (август)	
18:00	США	Заказы промышленных предприятий (Factory Orders, MoM)	август	прирост к пред. месяцу, %		1,0	1,3 (июль)	

** Прогнозные значения экономических показателей могут изменяться по мере приближения даты обнародования*

КОНТАКТЫ

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»
197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, д. 48-А
Тел.: +7 (812) 329-81-81
Факс: +7 (812) 329-81-80
info@bfa.ru
www.bfa.ru

Офисы:

- Петроградская наб., д. 34, лит. А, б/ц «Линкор»
- Средний пр. В.О., д. 48/27
- ул. Малая Конюшенная, д. 5

УПРАВЛЕНИЕ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

client@bfa.ru

Константинова Виктория
начальник управления

+7 (812) 329-81-91
v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина
начальник клиентского отдела

+7 (812) 329-81-96
e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена
специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-73
e.schekina@bfa.ru

Песчанская Ирина
специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-71
i.peschanskaya@bfa.ru

ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ

+7 (812) 329-81-99

Шевцов Павел
начальник отдела

+7 (812) 329-81-95
p.shevtsov@bfa.ru

Тураев Дмитрий
заместитель начальника отдела

d.turaev@bfa.ru

Мишарев Андрей
специалист

a.misharev@bfa.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

analitik@bfa.ru

Дзугаев Роман
начальник отдела

r.dzugaev@bfa.ru

Моисеев Алексей
заместитель начальника отдела

a.moiseev@bfa.ru

Микрюкова Мария
ведущий аналитик

m.mikryukova@bfa.ru

ОТДЕЛ ДИЛИНГА

Моржаков Вадим
ведущий специалист по дилерской деятельности

v.morzhakov@bfa.ru

Пашков Алексей
управляющий портфелем

a.pashkov@bfa.ru

Настоящий аналитический отчет подготовлен аналитическим отделом ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления.

Содержащиеся в отчете информация и выводы ни в коей мере не выступают рекомендацией, офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу инвестиционных инструментов, упомянутых в нем. Отчет не является рекомендацией в отношении инвестирования и не принимает во внимание инвестиционные цели, финансовые обстоятельства и специальные требования какого-либо конкретного лица, которое может выступить пользователем данного отчета. Информация предоставляется без каких-либо гарантий по состоянию на текущий момент времени и не может служить заменой частной консультации. Инвесторам необходимо принимать во внимание, что цена или стоимость инвестиционных инструментов может меняться. Соответственно, финансовый результат от инвестирования может оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем.

Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и ее сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»