

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMББ	1340,20	-1,35%	1,48%
PTC	1403,33	-0,62%	3,48%
MSCI Russia	751,188	-0,60%	3,53%
MSCI EM	957,14	-0,45%	1,74%
S&P 500	1096,48	0,12%	2,45%
VIX	25,14	1,00%	-2,22%
DJ Euro Stoxx 600	243,59	0,12%	3,47%
FTSE 10	5211,29	-0,80%	2,07%
DAX 30	6149,36	-0,97%	1,88%
NIKKEI 225	9685,53	-1,12%	1,57%
SSE Composite	2424,30	-1,87%	0,38%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,61	-0,07	-2,12
UST 10 YTM, %	2,99	-5,63	-3,68
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,82	0,19	4,87
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	435,93	0,00	-16,10
Russia 30 YTM, %	5,06	-2,10	-21,50
Russia 5Y CDS, б.п.	174,00	2,50	-8,50
Libor 3m USD, %	0,5247	-0,09	-0,28
Libor 12m USD, %	1,1338	-0,69	-2,06
USD/RUB NDF 3m, %	3,16	56,00	27,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,11	17,00	15,00
RUB overnight, %	2	-15,00	0,00
Mosprime 3m, %	3,86	0,00	-1,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,74	-1,02%	-1,54%
EUR/USD	1,2938	1,55%	1,93%
USD/JPY	87,45	-1,12%	-1,05%
GBP/USD	1,5454	1,28%	1,93%
AUD/USD	0,8836	-0,07%	0,71%
USD/CAD	1,0380	0,62%	-0,48%
USD/CNY	6,7774	0,09%	0,02%
Корзина	34,39	0,15%	-0,55%
USD/RUB ЦБ	30,54	-1,02%	-1,78%
EUR/RUB ЦБ	38,81	0,19%	-0,83%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
Нефть WTI, USD/барр. (ICE)	76,62	-0,55%	1,56%
Нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,09	-0,89%	1,85%
Нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,602	6,87%	4,61%
Золото, USD/ун.	1207,6	0,00%	0,93%
Серебро, USD/ун.	18,280	0,22%	2,07%
Алюминий, USD/т. (LME)	2016	0,35%	1,36%
Медь, USD/т. (LME)	6680	-0,67%	0,98%
Никель, USD/т. (LME)	19400	0,00%	0,00%

Краткосрочный прогноз

Сегодня ожидаем высокой волатильности, финансовые рынки будут ждать публикацию в США результатов Bank of America и Citigroup за 2 кв., которые покажут, будет ли корпоративная отчетность и дальше нивелировать сугубо негативный макроэкономический фон

Сегодня

- Статистика: индекс потребительских цен, чистые покупки американских ценных бумаг нерезидентами, индекс потребительского доверия Мичиганского университета в США
- Корпоративная отчетность: Bank of America, Citigroup, General Electric

Зарубежные рынки

Рост на мировых фондовых рынках вчера вновь не возобновился: рынки подверглись атаке целого ряда негативных новостей.

Европейские индексы вчера существенно просели (FTSE100 -0,8 %, CAC40 -1,41 %, DAX -0,97 %). Инвесторы отыгрывали публикацию протокола заседания ФРС США, указавшего на рост рисков для экономики США, а также выход данных о замедлении темпов роста Китая и целого блока негативной макростатистики из США.

Американский фондовый рынок вчера вновь подвергся давлению со стороны публикации целого ряда слабых статданных, но выход позитивных корпоративных новостей смог частично сгладить этот негатив. Фондовые индексы второй день подряд закрылись смешанной динамикой (DJIA -0,07 %, S&P500 +0,12 %, NASDAQ -0,03 %). Данные о падении индекса производственной активности, снижении цен производителей и увеличении длящейся безработицы в США в начале сессии обусловили продажи на рынке. Но новости о том, что BP удалось временно остановить утечку нефти на платформе в Мексиканском заливе, и о том, что Goldman Sachs согласился выплатить 550 млн. долл., чтобы снять претензии SEC, смогли частично нивелировать макроэкономический негатив. Бумаги этих компаний выросли на 7,57 % и 4,43 % соответственно, а рынок на этом фоне предпринял попытку к отскоку. Из важных новостей за вчера также стоит отметить, что Сенат США наконец-таки одобрил законопроект о финрегулировании, который будет подписан Президентом США уже на следующей неделе. Позитивный отчет JP Morgan (прибыль банка за 2 кв. составила 1,09 долл. на акцию вместо ожидавшихся 0,74 долл. на акцию), открывшего вчера сезон публикации банковской отчетности, остался практически незамеченным.

Цены на нефть закрылись по итогам дня в минусе, несмотря на вечерний отскок американских индексов – влияние негативной макростатистики из США и Китая оказалось сильнее. Нефть марки WTI потеряла по итогам дня около 0,5 %.

С утра на нефтяном рынке сохраняется нисходящее движение (-0,3 %) на фоне ухудшившейся внешней конъюнктуры после выхода слабого отчета Google (чистая прибыль компании за вычетом разовых затрат составила во 2 кв. 6,45 долл. на акцию, что оказалось несколько ниже среднего прогноза экспертов на уровне 6,52 долл. на акцию). Фьючерсы на индексы США также торгуются в минусе (-0,3 %). На азиатских площадках инвесторы также не рады, как выходу негативных статданных из США, так и не оправдавшей ожиданий отчетности Google: индексы региона снижаются на 0,5-2,5 %.

Моисеев Алексей
+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)
a.moiseev@bfa.ru

Микрюкова Мария
+7 (812) 329 8181 (доб. 1105)
m.mikryukova@bfa.ru

Железняк Максим
+7 (812) 329 8181 (доб. 1154)
m.zheleznyak@bfa.ru

Сейчас американский фондовый рынок находится на перепутье и пока не может определиться с направлением дальнейшего движения. Для преодоления локальных максимумов и уровней сопротивления (по S&P500 1100 пунктов) рынку нужен хороший повод, которым могли бы выступить хорошие статданные или сильная банковская отчетность. Но вот, если сегодня банковские гиганты или макростатистика не порадуют инвесторов, то рынку будет гораздо сложнее, чем вчера или позавчера, удержаться от существенного падения. И это будет вдвойне неприятно для «быков», поскольку негативное закрытие индексов в пятницу не сулит ничего хорошего для начала следующей недели

Российский рынок

В четверг, 15 июля, российский рынок попытался продолжить рост, середина сессии прошла в борьбе за отметку 1370 пунктов по индексу ММВБ, однако закрепиться выше нее вновь, как и накануне, не удалось, а в конце дня обширный блок негативной макростатистики из США спровоцировал распродажи, отбросившие индекс ММВБ ниже линии краткосрочного повышательного тренда начала июля, на закрытие он составил 1340,20 пунктов (-1,35 %).

Вечерние продажи затронули все отраслевые сегменты рынка акций. В аутсайдерах – электроэнергетика, наиболее ликвидные бумаги сектора потеряли более 3 % (ФСК ЕЭС -3,16 %, РусГидро -3,37 %). Среди «голубых фишек» аутсайдером стали акции Роснефти (-2,22 %). Вровень с широким рынком снизились акции крупнейших банков (Сбербанк - 1,58 % обыкновенные, -1,41 % привилегированные, ВТБ -1,26 %), причем по обычке Сбербанка обороты оказались максимальными с начала июля.

Сегодня ожидаем на российском рынке волатильной сессии, основным событием дня станет отчетность Bank of America и Citigroup в США, которая покажет, сможет ли корпоративная отчетность и дальше нивелировать сугубо негативный макроэкономический фон

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
15 июл	6:00	CN	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	10,3	10,5	11,9	
15 июл	6:00	CN	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн	13,7	15,3	16,5	
15 июл	6:00	CN	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июн	6,4	6,8	7,1	
15 июл	6:00	CN	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июн	2,9	3,3	3,1	
15 июл	6:00	CN	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн	18,3	18,8	18,7	
15 июл	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Июл	5,08	18,50	19,57	
15 июл	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Июн	-0,5	-0,1	-0,3	
15 июл	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Июн	2,8	3,1	5,3	
15 июл	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Июн	0,1	0,1	0,2	
15 июл	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Июн	1,1	1,1	1,3	
15 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 13 июл.	429	450	454	458
15 июл	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 06 июл.	4,681	4,410	4,413	4,434
15 июл	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Июн	74,1	74,1	74,1	
15 июл	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн	0,1	-0,1	1,3	
15 июл	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 12 июл.	78	78	78	
15 июл	-	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-	0,10		0,10	
16 июл	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Май		1,5	1,8	
16 июл	15:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)				14,5	
16 июл	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 12 июл.			278,26	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Июн			-0,2	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Июн		1,2	2,0	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Июн		0,1	0,1	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Июн		0,9	0,9	
16 июл	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Май			83,0	
16 июл	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. окончат. (U. of Michigan Conf, F)	Июл		74,5	76,0	
16 июл	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Июл		74,5	76,0	
16 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 12 июл.			121,5	
16 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 12 июл.			-8,3	
19 июл		JP	Marine Day					
19 июл	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно скоррект., млрд. евро (Current account sa)	Май			-5,1	
19 июл	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно нескоррект., млрд. евро (Current account nsa)	Май			-6,9	

ЗАО «БАЛТИЙСКОЕ ФИНАНСОВОЕ АГЕНТСТВО»

197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, д. 48-А
Тел.: +7 (812) 329-8181
Факс: +7 (812) 329-8180
info@bfa.ru
www.bfa.ru

Офисы:

Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Средний пр. В.О., д. 48/27

УПРАВЛЕНИЕ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИclient@bfa.ru**Константинова Виктория**

начальник управления

+7 (812) 329 8191

v.konstantinova@bfa.ru**Кукушкина Екатерина**

начальник клиентского отдела

+7 (812) 329 8196

e.kukushkina@bfa.ru**Щекина Елена**

специалист клиентского отдела

+7 (812) 329 8171

e.schekina@bfa.ru**АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ**research@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**Казанцев Сергей**

аналитик

s.kazantsev@bfa.ru**Железняк Максим**

информационно-техническая поддержка

m.zheleznyak@bfa.ru**ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

+7 (812) 329 8199

Шевцов Павел

начальник отдела

+7 (812) 329 8195

p.shevtsov@bfa.ru**Мишарев Андрей**

специалист

a.misharev@bfa.ru

Настоящий документ 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.

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 его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.