

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMББ	1401,56	0,33%	5,48%
PTC	1481,32	0,93%	6,69%
MSCI Russia	791,927	0,44%	6,73%
MSCI EM	991,04	0,56%	3,92%
S&P 500	1113,84	-0,10%	2,80%
VIX	23,19	2,02%	-3,09%
DJ Euro Stoxx 600	250,3	0,76%	5,59%
FTSE 10	5365,67	0,27%	4,40%
DAX 30	6207,31	0,21%	4,02%
NIKKEI 225	9705,27	2,19%	4,60%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2599,00	0,92%	2,51%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,64	4,25	5,26
UST 10 YTM, %	3,05	5,25	9,90
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,87	6,83	15,97
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	407,00	0,00	-46,09
Russia 30 YTM, %	4,92	-2,90	-18,50
Russia 5Y CDS, б.п.	163,00	-1,16	-15,16
Libor 3m USD, %	0,4813	-0,62	-3,12
Libor 12m USD, %	1,0747	-0,56	-2,72
USD/RUB NDF 3m, %	3,2	4,00	11,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,15	-11,00	-17,00
RUB overnight, %	1,2	-205,00	-105,00
Mosprime 3m, %	3,89	3,00	2,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,33	0,10%	-0,72%
EUR/USD	1,3001	0,05%	0,91%
USD/JPY	87,88	1,15%	0,43%
GBP/USD	1,5588	0,67%	2,10%
AUD/USD	0,901	-0,17%	2,00%
USD/CAD	1,0350	0,32%	-0,73%
USD/CNY	6,7781	-0,01%	0,00%
Корзина	34,28	-0,18%	-0,49%
USD/RUB ЦБ	30,30	-0,27%	-0,89%
EUR/RUB ЦБ	39,20	0,19%	-0,60%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
Нефть WTI, USD/барр. (ICE)	77,5	-1,87%	-0,10%
Нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,13	-1,77%	-0,12%
Нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,675	1,37%	1,85%
Золото, USD/ун.	1161,8	-1,71%	-2,52%
Серебро, USD/ун.	17,620	-2,87%	-0,23%
Алюминий, USD/т. (LME)	2056	0,00%	4,31%
Медь, USD/т. (LME)	7059	-1,26%	6,29%
Никель, USD/т. (LME)	20545	-1,23%	7,42%

Прогноз

Предполагаем, что, несмотря на отсутствие выраженной динамики в Штатах накануне и отступление цен на нефть, российский рынок сегодня попытается продолжить движение вверх

Сегодня

- Статистика: заказы на товары длительного пользования, запасы нефти и нефтепродуктов в США, Beige Book ФРС США
- Корпоративная отчетность: ArcelorMittal, Coca-Cola Enterprises, ConocoPhillips

Зарубежные рынки

Наши сомнения относительно уверенности ряда участников в продолжении полноценного ралли на американском рынке вчера подтвердились. Подъем на американском фондовом рынке, наблюдавшийся в начале торгов на фоне выхода позитивных отчетов ряда европейских банков, после выхода данных о падении индекса потребительского доверия (показатель неожиданно снизился в июле до 50,4 пункта – минимума за 5 месяцев), сменился откатом. На фоне публикации этих данных вслед за акциями ритейлеров, просевших в среднем более чем на 1 %, вниз устремились и бумаги других секторов. Но лидерами снижения по итогам дня оказались все же акции металлургических компаний, которые подешевели, как на фоне падения цен на металлы, так и выхода слабого отчета крупнейшего сталелитейщика США U.S. Steel. Поскольку акциям ряда секторов (банки, автопроизводители и пр.) все же удалось удержаться на положительной территории, то американские индексы по итогам дня продемонстрировали слабую смешанную динамику (DJIA +0,12 %, S&P500 -0,1 %, NASDAQ -0,36 %).

Торги в Европе вчера завершились умеренным повышением индексов (FTSE100 +0,27 %, CAC40 +0,83 %, DAX +0,21 %). Публикация негативных статданных из США практически не смогла помешать подъему на фоне выхода хороших отчетов Deutsche Bank и UBS.

В Азии с утра также преимущественно преобладают покупки, несмотря на негатив из США: индексы региона прибавляют в среднем по +0,5 % на фоне выхода сильной отчетности Canon. Японский Nikkei225 вообще демонстрирует подъем более чем на 2 %.

Фьючерсы на индексы США предпринимают попытки к росту (+0,2-0,3 %). А вот нефтяные котировки медленно продолжают снижаться (-0,1 %) после вчерашнего падения почти на 2 %, вызванного такими техническими факторами, как неспособность евро удержаться выше отметки 1,30 после ее пробития и откат самих нефтяных цен при приближении к важному уровню в 80 долл. за баррель.

Сегодня ФРС США может вновь внести еще одну каплю негатива на рынок: поздно вечером будет опубликован отчет о состоянии экономики США в региональном разрезе (Beige Book). Очередная информация об ухудшении ситуации в американской экономике может пошатнуть и без того хрупкое равновесие на рынке. Кроме того, мы не устаем повторять, что давление со стороны валютного и нефтяного рынков, выражающееся в неудачных попытках преодолеть важные уровни, может усилится. Но все же пока мы не готовы дать четкий прогноз на снижение, поскольку американский рынок имеет свойство отстаиваться и восстанавливаться, несмотря на макроэкономический негатив

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

Российский рынок

Во вторник, 27 июля, российский рынок продолжил подрастать благодаря сохраняющемуся умеренному перевесу оптимистичных настроений, индекс ММВБ преодолевал отметку 1410 пунктов, превысив предыдущий локальный максимум, установленный в третьей декаде июня. В последний час торгов произошел умеренный откат вниз из-за худшего, чем ожидалось, начала торгов в США, связанного с выходом слабой статистики по потребительскому доверию. Тем не менее, индекс ММВБ удержался выше психологически значимой отметки 1400 пунктов, на закрытие он составил 1401,56 пунктов (+0,33 %).

Лидером рынка стал банковский сектор во главе с акциями ВТБ (+1,98 %), бумаги Сбербанка показали меньший прирост (+0,51 % обыкновенные, +0,6 % привилегированные) из-за более выраженного отступления в конце сессии. В нефтегазовом секторе пятый день подряд продолжился рост котировок Роснфети (+1,06 %), уверенно двигались вверх котировки акций Газпрома (+1,34 %), обороты по которым существенно выросли и оказались максимальными за последние две недели. Среди аутсайдеров – цветная металлургия (Полюс Золото -1,28 %, Полиметалл -1,16 %) из-за снижения котировок драгметаллов. Также преимущественно на отрицательной территории акции электроэнергетического сектора. В телекоммуникационном секторе отмечаем резкий рост котировок обыкновенных акций Ростелекома (+5,65 %).

Предполагаем, что, несмотря на разнонаправленные итоги торгов в Штатах и отступление цен на нефть, российский рынок сегодня попытается продолжить движение вверх

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
27 июл	10:00	DE	Индекс потребит. доверия GfK (GfK consumer sentiment)	Авг	3,9	3,5	3,5	3,6
27 июл	10:00	DE	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Июн	0,9	0,5	0,6	
27 июл	10:00	DE	Цены импорта г/г, % (Import prices y/y)	Июн	9,1	8,6	8,5	
27 июл	12:00	EZ	Денежный агрегат М3 г/г, % (M3 money supply y/y)	Июн	0,2	-0,1	-0,2	-0,1
27 июл	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 25 июл.	0,6		1,4	
27 июл	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 25 июл.	3,8		4,2	
27 июл	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 25 июл.	-0,7		-0,6	
27 июл	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 25 июл.	2,7		2,7	
27 июл	17:00	US	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller 20 м/м, % (S&P/Case-Shiller 20 m/m)	Май	1,3	0,3	0,8	0,9
27 июл	18:00	US	Индекс потреб. доверия (Consumer confidence)	Июл	50,4	51,0	52,9	54,3
28 июл	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 24 июл.	3,084	-1,600	-0,241	
28 июл	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 24 июл.	0,877	0,400	-0,412	
28 июл	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 24 июл.	0,407	1,800	0,979	
28 июл	5:30	AU	Индекс потребит. цен кв/кв, % (CPI q/q)	2 кв.	0,6	1,0	0,9	
28 июл	5:30	AU	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	2 кв.	3,1	3,4	2,9	
28 июл	16:30	US	Заказы на товары длит. польз. м/м, % (Durable goods orders m/m)	Июн		1,0	-0,6	
28 июл	16:30	US	Заказы на тов. длит. польз. без. трансп. м/м, % (Durable goods extrasp)	Июн		0,3	1,6	
28 июл	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 24 июл.		-1,600	0,400	
28 июл	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 24 июл.		0,400	1,100	
28 июл	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 24 июл.		1,800	3,900	
28 июл	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 24 июл.			0,985	
28 июл	-	DE	Индекс потребит. цен предварит. м/м, % (CPI m/m P)	Июл		0,2	0,1	
28 июл	-	DE	Индекс потребит. цен предварит. г/г, % (CPI y/y P)	Июл		1,1	0,9	
29 июл	3:50	JP	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн		3,2	2,8	
29 июл	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Июл		-0,2	0,1	
29 июл	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Июл		7,0	8,7	
29 июл	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Июн		0,2		
29 июл	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл		7,6	7,7	
29 июл	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Июл		-20,0	-21,0	
29 июл	12:30	GB	Потреб. кредитование, £ млрд. (BoE consumer credit)	Июн		0,300	0,330	
29 июл	12:30	GB	Чистое кредит-ие на покупку жилья, £ млрд. (Mortgage lending)	Июн		1,000	1,200	
29 июл	12:30	GB	Одобр. заявки на жилищные кредиты, тыс. (Mortgage approvals)	Июн		49,00	49,82	
29 июл	13:00	EZ	Индекс экон. ожиданий (Economic Sentiment)	Июл		99,0	98,7	
29 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 25 июл.		459	464	
29 июл	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 18 июл.		4,550	4,487	
29 июл	16:30	CA	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июн			0,3	
29 июл	16:30	CA	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июн			1,4	
29 июл	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 24 июл.			51	

ЗАО «БАЛТИЙСКОЕ ФИНАНСОВОЕ АГЕНТСТВО»

197101, СПб, Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
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 ОТДЕЛresearch@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.