

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMББ	1414,65	-0,24%	-0,26%
PTC	1517,87	-0,39%	0,94%
MSCI Russia	810,991	-0,19%	1,38%
MSCI EM	1011,72	0,02%	1,80%
S&P 500	1125,81	-0,12%	2,20%
VIX	22,10	-0,50%	-8,41%
DJ Euro Stoxx 600	256,91	-0,17%	2,59%
FTSE 100	5365,78	-0,38%	0,98%
DAX 30	6333,58	0,04%	3,24%
NIKKEI 225	9621,36	-0,34%	0,88%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2624,45	0,14%	-0,49%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,53	-3,52	-6,07
UST 10 YTM, %	2,90	-5,40	-9,24
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,87	-2,33	1,93
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	391,70	0,00	-13,57
Russia 30 YTM, %	4,69	-3,80	-21,90
Russia 5Y CDS, б.п.	158,50	-0,66	-4,33
Libor 3m USD, %	0,4181	-0,59	-4,75
Libor 12m USD, %	1,0097	0,81	-4,08
USD/RUB NDF 3m, %	3,09	11,00	-10,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,18	11,00	5,00
RUB overnight, %	1,75	-25,00	-50,00
Mosprime 3m, %	3,79	-2,00	-9,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,93	-0,08%	-1,01%
EUR/USD	1,3185	0,21%	0,83%
USD/JPY	85,83	-0,52%	-1,07%
GBP/USD	1,5888	0,01%	1,79%
AUD/USD	0,9151	-0,24%	1,64%
USD/CAD	1,0168	-0,11%	-1,82%
USD/CNY	6,7705	-0,02%	-0,08%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,14	0,25%	-0,62%
USD/RUB ЦБ	29,80	-0,57%	-1,36%
EUR/RUB ЦБ	39,38	-0,18%	0,11%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	82,01	-0,56%	4,66%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	81,61	-0,72%	5,18%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,598	-2,93%	-4,74%
золото, USD/ун.	1194,1	-0,10%	2,37%
серебро, USD/ун.	18,290	0,11%	3,27%
алюминий, USD/т. (LME)	2200	-1,26%	5,11%
медь, USD/т. (LME)	7399	-1,41%	2,33%
никель, USD/т. (LME)	21875	-0,34%	5,80%

Прогноз

Ожидаем отсутствия выраженной динамики до выхода в США Nonfarm Payrolls (число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе) в 16:30 мск; индекс ММББ продолжит колебания внутри диапазона 1400-1430 пунктов

Сегодня

- Статистика: индекс цен производителей и промпроизводство в Великобритании, промпроизводство в Германии, уровень безработицы, новые рабочие места в несельскохозяйственном секторе, индекс опережающих экономических индикаторов и потребительское кредитование в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок вчера умеренно просел на слабых данных с рынка труда (DJIA -0,05 %, S&P500 -0,13 %, NASDAQ -0,46 %). Перед открытием были опубликованы данные о росте числа заявок на пособие по безработице в США за неделю до максимума за 3 месяца (+19 тыс. вместо ожидавшихся -2 тыс.), которые обусловили открытие на рынке с достаточно сильным гэпом вниз. В течение сессии рынок предпринимал робкие попытки к отскоку, которые в итоге не увенчались успехом. Правда, стоит отметить, что сильных продаж на рынке также не наблюдалось: на такой негативной информации движение вниз могло бы быть сильнее.

В Европе торги завершились слабой смешанной динамикой (FTSE100 -0,38 %, CAC40 +0,09 %, DAX +0,04 %), которая наблюдалась в течение всего дня. Отсутствие хоть какого-нибудь единодушия среди участников рынка было вызвано публикацией смешанной корпоративной отчетности, а также некоторой нервозностью в преддверии заседаний ЕЦБ и Банка Англии, которые не принесли ни сюрпризов (ставки были сохранены на уровне 1 % и 0,5 % соответственно, тезис о сохранении мягкой монетарной политики повторен), ни разрядки на европейские рынки.

В Азии с утра также нет единой динамики: Nikkei225 и KOSPI немного теряют (в пределах -0,5 %) на фоне выхода слабых статданных из США, остальные индексы региона немного прибавляют (в пределах -0,5 %) вслед за подъемом акций компаний из сферы недвижимости (гонконгский девелопер Cheung Kong Holdings опубликовал хороший финансовый отчет).

Цены на нефть с утра возобновили рост (+0,2 %) после вчерашнего небольшого снижения (-0,5 %). Фьючерсы на индексы США также торгуются чуть выше нуля (+0,1 %).

Американский фондовый рынок продолжает проявлять некоторую устойчивость к негативным новостям. Если сегодня важные статданные не окажутся крайне негативными (умеренно негативные данные уже заложены в ожиданиях), то в ближайшее время рынок предпримет попытку к продолжению роста. С технической точки зрения, важным условием для активизации покупок на рынке является прохождение по индексу S&P500 уровня сопротивления в районе 1130-1135 пунктов (предыдущий локальный максимум). Но, тем не менее, мы не устаем повторять о сохраняющихся среднесрочных фундаментальных рисках (плохой фон из Европы, замедление восстановления в США), а также хотим отметить отставание

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

технологического сектора (NASDAQ COMPOSITE пока не обновил локальный максимум июня и находится ниже апрельского максимума на 10 %, в то время как S&P500 и DJIA обновили соответствующие июньские максимумы и находятся ниже апрельского максимума на 8 % и 5 % соответственно), который часто, напротив, демонстрирует опережающую динамику и тогда является своеобразным сигналом на покупку акций других секторов

Российский рынок

В четверг, 5 августа, российские фондовые индексы продолжали двигаться в такт с внешними фондовыми площадками, оставаясь несколько ниже локального максимума начала недели. При этом направление движения несколько раз менялось: утренний откат к 1410 пунктов по индексу ММВБ после полудня сменился ростом выше 1425 пунктов. Заседания ЕЦБ и Банка Англии влияния на ход торгов практически не оказали, так как учетные ставки остались на прежнем уровне, и риторика монетарных властей тоже не изменилась. Однако рост числа заявок по безработице в США до максимума за три месяца не позволил рассчитывать на позитивное завершение дня, и к закрытию торгов индекс ММВБ оказался в небольшом минусе: 1414,65 пунктов (-0,24 %).

В аутсайдерах оказались акции Сбербанка (-1,79 % обыкновенные, -1,5 % привилегированные). В нефтегазовом секторе акции Лукойла вновь поднялись к отметке 1700 рублей за акцию (+0,92 %), в незначительном минусе акции Газпрома (-0,05 %). Лучшее рынка выглядела электроэнергетика благодаря росту котировок ФСК ЕЭС (+0,86 %) и ИнтерРАО (+0,47 %), а также покупкам в целом ряде представителей генерирующего сегмента, лучшими в котором стали акции ОГК-6 (+4,64 %). С фундаментальной точки зрения позитивно для генерации выглядят вчерашние данные Системного оператора ЕЭС о росте потребления электроэнергии в России в июле на +4,9 % по сравнению с июлем прошлого года. Потребление электроэнергии за первые 7 месяцев года оказалось на 5 % выше, чем за аналогичный период 2009 года.

Вчерашние слабые данные по безработице заставят инвесторов еще пристальнее смотреть на выходящие сегодня Nonfarm Payrolls (число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе), до выхода которых в 16:30 мы ожидаем отсутствия направленной динамики на фондовых площадках, что уже демонстрируют торги в Азии. Российский рынок продолжит движение внутри диапазона 1400-1430 пунктов по индексу ММВБ

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
5 авг	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Июль	3,2	1,5	-0,5	-0,1
5 авг	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-	0,50	0,50	0,50	
5 авг	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-	1,00	1,00	1,00	
5 авг	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 03 авг.	479	455	457	460
5 авг	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 27 июль.	4,537	4,540	4,565	4,571
5 авг	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 02 авг.	29	33	28	
6 авг	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Июль	1 064		1 050	
6 авг	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Июль	0,3		-3,0	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июль			-0,3	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июль		4,9	5,1	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июль		0,1	-0,3	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июль		4,5	4,8	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июль		-0,5	-0,2	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июль		11,4	10,7	
6 авг	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июль		0,2	0,7	
6 авг	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июль		2,0	2,6	
6 авг	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июль		0,7	2,6	
6 авг	15:00	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июль		7,9	7,9	
6 авг	15:00	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июль		15,0	93,2	
6 авг	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 02 авг.			282,93	
6 авг	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Июль		0,02		
6 авг	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Июль		0,1	-0,1	
6 авг	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Июль		34,1	34,1	
6 авг	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июль		9,6	9,5	
6 авг	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Июль		-65	-125	
6 авг	17:40	US	Индекс ожидаемой инфляции ECRI FIG (ECRI Future Inflation Gauge)	Июль			97,4	
6 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 02 авг.			121,1	
6 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 02 авг.			-10,7	
6 авг	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Июль		-5,00	-9,20	
9 авг	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Июль			-2,0	
9 авг	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Июль			12,4	
9 авг	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Июль			-19,2	
9 авг	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Июль		1,0	9,2	
9 авг	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Июль			14,8	
9 авг	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июль		12,6	10,6	

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 36, лит. 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 +7 (812) 329 8191
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru
Кукушкина Екатерина +7 (812) 329 8196
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru
Щекина Елена +7 (812) 329 8171
специалист клиентского отдела e.schekina@bfa.ru

Аналитический отделresearch@bfa.ru

Дзугаев Роман r.dzugaev@bfa.ru
начальник отдела
Моисеев Алексей a.moiseev@bfa.ru
заместитель начальника отдела
Микрюкова Мария m.mikryukova@bfa.ru
ведущий аналитик
Казанцев Сергей s.kazantsev@bfa.ru
аналитик
Железняк Максим m.zheleznyak@bfa.ru
информационно-техническая
поддержка

Отдел брокерских операций

+7 (812) 329 8199

Шевцов Павел +7 (812) 329 8195
начальник отдела p.shevtsov@bfa.ru
Мишарев Андрей a.misharev@bfa.ru
специалист

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.