

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1403,08	-0,82%	0,43%
PTC	1509,85	-0,53%	2,04%
MSCI Russia	806,87	-0,51%	2,63%
MSCI EM	1010,95	-0,08%	1,97%
S&P 500	1121,64	-0,37%	1,82%
VIX	21,74	-1,63%	-7,49%
DJ Euro Stoxx 600	256,81	-0,04%	3,36%
FTSE 100	5332,39	-0,62%	1,41%
DAX 30	6259,63	-1,17%	1,82%
NIKKEI 225	9548,21	-0,97%	-0,23%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2658,67	0,01%	-0,52%

Прогноз

На фоне продолжающей доминировать на финансовых рынках боковой динамики для индекса ММВБ сегодня актуальным остается диапазон 1400 – 1430 пунктов

Сегодня

- Статистика: публикации важных макроэкономических данных не ожидается
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов также не ожидается

Зарубежные рынки

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	-2,58	-4,65
UST 10 YTM, %	2,82	-8,75	-8,69
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,85	-4,83	1,83
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	399,36	0,00	-6,84
Russia 30 YTM, %	4,57	-11,90	-32,80
Russia 5Y CDS, б.п.	157,00	-1,50	-9,16
Libor 3m USD, %	0,4113	-0,69	-4,25
Libor 12m USD, %	1,0031	-0,66	-3,36
USD/RUB NDF 3m, %	2,87	-22,00	-24,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,20	2,00	11,00
RUB overnight, %	2,25	50,00	0,00
Mosprime 3m, %	3,77	-2,00	-9,00

Публикация важных статданных по рынку труда все-таки превзошла негативные ожидания участников американского рынка, но не смогла обусловить сильное падение по итогам дня (DJIA -0,2 %, S&P500 -0,37 %, NASDAQ -0,2 %). Перед открытием стало известно, что число рабочих мест в американской экономике в июле упало на 131 тыс., что в 2 раза превысило средний прогноз экспертов, а число рабочих мест в частном секторе увеличилось, но меньше ожиданий – на 71 тыс. вместо 90 тыс. Эти данные расстроили инвесторов, продававших акции на открытии рынка, но не настолько сильно, чтобы существенно продавить котировки на рынке. В лидерах снижения по итогам дня оказались бумаги банковского сектора (S&P BANKS -1,19 %), а также акции нефтегазовых компаний (S&P OIL & GAS -1,15 %). Последние просели на фоне существенного снижения цен на нефть (-1,6 % по WTI), которые сильнее отреагировали на макроэкономический негатив.

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,50	-0,54%	-1,42%
EUR/USD	1,3282	0,69%	1,82%
USD/JPY	85,49	-0,36%	-1,11%
GBP/USD	1,5945	0,33%	1,68%
AUD/USD	0,918	0,29%	1,55%
USD/CAD	1,0275	1,06%	-0,20%
USD/CNY	6,7680	-0,04%	-0,08%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,16	0,08%	-0,73%
USD/RUB ЦБ	29,86	0,23%	-1,17%
EUR/RUB ЦБ	39,24	-0,35%	-0,32%

В Европе торги также завершились в минусе, но в более существенном (FTSE100 -0,62 %, CAC40 -1,28 %, DAX -1,17 %). Дополнительное давление на европейские рынки оказал и выход слабой статистики из Германии и Великобритании: объем промышленного производства в июне в этих двух странах неожиданно упал (на -0,6 % и -0,5 % соответственно).

В Азии с утра нет единой динамики: японский Nikkei225 вновь демонстрирует снижение (-1 %) на фоне укрепления иены (впервые с ноября 2009 г. курс иены к доллару пробил вниз отметку 86), остальные индексы предпринимают попытку к росту (в пределах +0,5 %) на фоне утреннего повышения цен на нефть (+0,5-0,7 %) и фьючерсов на индексы США (+0,2 %).

Поскольку американскому фондовому рынку удалось удержаться от сильного падения на фоне выхода негативных данных по рынку труда, то в ближайшие дни рост на рынке, скорее всего, возобновится. Сегодня же подъему на рынке может помешать нервность в преддверии заседания ФРС США, которое состоится завтра вечером. Вряд ли сегодня на американском рынке будет наблюдаться выраженная динамика – скорее всего, будет преобладать боковое движение индексов

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	80,7	-1,60%	2,22%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	80,16	-1,78%	2,53%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,467	-2,85%	-9,26%
золото, USD/ун.	1204,3	0,85%	2,02%
серебро, USD/ун.	18,410	0,66%	2,51%
алюминий, USD/т. (LME)	2191	-0,41%	0,74%
медь, USD/т. (LME)	7370	-0,39%	1,01%
никель, USD/т. (LME)	22100	1,03%	4,49%

Российский рынок

В пятницу, 6 августа, торги на российском рынке акций большую часть дня проходили без выраженной динамики, индекс ММВБ в первые часы торгов прибавлял порядка +0,5 %, поднявшись к отметке 1420 пунктов, однако после того, как в 12:30 мск очередной макроэкономический негатив пришел из Великобритании (объем промышленного производства в июне по сравнению с маем упал на 0,5 %, в то время как ожидался рост на 0,1 %), несколько отступил вместе с зарубежными площадками,

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

но оставался в «плюсе». Однако в фокусе внимания, конечно, была статистика с другой стороны Атлантики. После выхода в 16:30 мск. Nonfarm Payrolls, которые оказались существенно хуже прогнозов, индекс ММВБ резко ушел вниз и протестировал отметку 1400 пунктов – впрочем, устоявшую. На закрытие значение индекса составило 1403,08 пункта (-0,82 %).

Основные «голубые фишки» по итогам дня оказались на отрицательной территории, наибольшие потери понесли обыкновенные акции Сбербанка (-1,74 %) и ГКМ Норильский Никель (-1,47 %). Менее чувствительны к вечернему негативу оказались акции Газпрома (-0,04 %) и Лукойла (-0,24 %). Электроэнергетика вновь выглядела лучше рынка благодаря продолжающимся покупкам в акциях генерирующего сегмента – сильнее всего выросли котировки ТГК-5 (+9,66 %), ТГК-9 (+4,44 %), ТГК-13 (+2,96 %) и ТГК-14 (+2,44 %). Также продолжился подъем котировок ФСК ЕЭС (+0,85 %).

Судя по развитию ситуации на финансовых рынках вечером в пятницу и сегодня с утра, доминирующей в ближайшие дни останется боковая динамика. После выхода разочаровывающих Nonfarm Payrolls инвесторы остаются в нерешительности – теперь, по-видимому, фокус внимания сместился на заседание ФРС 10 августа. Исходя из этого, для индекса ММВБ актуальным остается диапазон 1400 – 1430 пунктов

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
9 авг	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Июл	-1,8		-2,0	
9 авг	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Июл	-7,1		12,4	
9 авг	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Июл	-23,0		-19,2	
9 авг	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Июн		1,0	9,2	
9 авг	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Июн		-2,0	14,8	
9 авг	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июн		12,5	10,6	
10 авг	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Июл		0,2	0,2	
10 авг	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Июл		1,1	1,1	
10 авг	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Июл			-0,2	
10 авг	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Июл			5,1	
10 авг	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		-0,1	1,7	
10 авг	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Июн		-7,800	-8,060	
10 авг	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Июн		-4,200	-4,490	
10 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 07 авг.			-0,1	
10 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 07 авг.			3,9	
10 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 07 авг.			-0,6	
10 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 07 авг.			3,0	
10 авг	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Июн		0,4	0,5	
10 авг	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Июн		0,5	-0,3	
10 авг	22:15	US	Ставка ФРС (FOMC interest rate decision)	-			0,25	
10 авг	-	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-			0,10	
10 авг	-	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Июл		19,0	20,0	
10 авг	-	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Июл		35,5	43,9	
10 авг	-	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Июл		30,0	34,1	
11 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 06 авг.			-0,776	
11 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 06 авг.			2,305	
11 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 06 авг.			1,109	
11 авг	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Июл		0,1	-0,4	
11 авг	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Июл		0,1	0,5	
11 авг	6:00	CN	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		13,2	13,7	
11 авг	6:00	CN	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		5,7	6,4	
11 авг	6:00	CN	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл		3,3	2,9	
11 авг	6:00	CN	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл		18,4	18,3	
11 авг	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Июн			-4,5	
11 авг	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Июн		7,8	7,8	
11 авг	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Июл		-16,5	-20,8	
11 авг	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн			1,4	
11 авг	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Июн		-42,00	-42,27	
11 авг	16:30	CA	Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports)	Июн		34,30	34,50	
11 авг	16:30	CA	Объем импорта, С\$ млрд. (Imports)	Июн		34,60	35,00	
11 авг	16:30	CA	Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance)	Июн		-0,30	-0,50	
11 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 06 авг.			-2,800	
11 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 06 авг.			0,700	
11 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 06 авг.			2,200	
11 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 06 авг.			0,666	
11 авг	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Июл		-169,00	-180,68	
11 авг	-	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Июн		10,90	12,24	

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.