

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1419,20	1,15%	-0,71%
PTC	1520,56	0,71%	-0,17%
MSCI Russia	812,155	0,66%	-0,49%
MSCI EM	1015,99	0,50%	0,30%
S&P 500	1127,79	0,55%	0,17%
VIX	22,14	-2,17%	0,59%
DJ Euro Stoxx 600	259,42	1,02%	0,52%
FTSE 100	5410,52	1,47%	0,25%
DAX 30	6351,6	1,47%	0,95%
NIKKEI 225	9517,08	-0,58%	-1,83%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2623,79	-1,82%	-0,12%

Прогноз

В преддверии заседания ФРС (итоги в 22:15 мск) и в отсутствие важной макроэкономической статистики индекс ММVB сегодня останется в диапазоне 1400-1430 пунктов

Сегодня

- Статистика: оптовые запасы в США, ставка ФРС США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов также не ожидается

Зарубежные рынки

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,54	2,44	-3,21
UST 10 YTM, %	2,83	0,69	-13,74
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,85	0,53	-3,05
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	401,20	0,00	13,52
Russia 30 YTM, %	4,49	-7,40	-33,60
Russia 5Y CDS, б.п.	153,50	-4,00	-4,00
Libor 3m USD, %	0,4044	-0,69	-4,03
Libor 12m USD, %	0,9950	-0,81	-3,47
USD/RUB NDF 3m, %	3,1	23,00	6,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,08	-12,00	9,00
RUB overnight, %	2,25	0,00	0,00
Mosprime 3m, %	3,78	1,00	-3,00

Американский фондовый рынок вчера нашел в себе силы подрасти (DJIA +0,42 %, S&P500 +0,55 %, NASDAQ +0,75 %) в ожидании заседания ФРС США. Участники рынка отыгрывали вчера надежды на то, что после выхода слабых данных по рынку труда США, глава ФРС Б. Бернанке сегодня объявит не только о сохранении мягкой денежно-кредитной политики (ставка в диапазоне 0-0,25 %), но и предложит новые количественные меры стимулирования для оживления восстановления экономики страны. Но, стоит отметить, что оптимизм на рынке был довольно сдержанным, поскольку индексу S&P500 так и не удалось подойти вплотную и протестировать уровень 1130 пунктов, в районе которого проходит ближайший уровень сопротивления (локальный максимум июня). Повышение на рынке было равномерным: акции большинства секторов выросли в пределах +0,5 -1 %, в лидерах роста выступили акции банковского сектора, прибавившие в среднем более 1 %.

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,79	0,36%	-0,33%
EUR/USD	1,3232	-0,38%	0,39%
USD/JPY	85,92	0,50%	-0,66%
GBP/USD	1,5901	-0,28%	0,06%
AUD/USD	0,9161	-0,21%	0,32%
USD/CAD	1,0270	-0,05%	0,39%
USD/CNY	6,7670	-0,01%	-0,10%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,28	0,35%	-0,06%
USD/RUB ЦБ	29,83	-0,11%	-1,18%
EUR/RUB ЦБ	39,36	0,30%	-0,28%

В Европе торги проходили с большим оптимизмом: основные индексы еврозоны выросли в среднем на 1,5 % (FTSE100 +1,47 %, CAC40 +1,65 %, DAX +1,47 %). Здесь основной причиной подъема также были ожидания по расширению мер стимулирования в США. Но в отличие от торгов в США, европейским индексам не мешали близкие уровни сопротивления (июньские максимумы были обновлены еще на прошлой неделе), что и обусловило более ошутимое движение вверх.

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	81,48	0,97%	0,17%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	80,99	1,04%	0,21%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,309	-3,54%	-8,34%
золото, USD/ун.	1200,4	-0,32%	1,66%
серебро, USD/ун.	18,290	-0,65%	-0,11%
алюминий, USD/т. (LME)	2182	-0,41%	-1,58%
медь, USD/т. (LME)	7425	0,75%	-1,13%
никель, USD/т. (LME)	22800	3,17%	3,87%

Но с утра внешний фон испортился, и на срочных рынках возобновились продажи: цены на нефть, подросшие вчера на 1 % вслед за подъемом на фондовых рынках, с утра теряют уже порядка 0,5 %, настолько же падают и фьючерсы на индексы США. Снижение, скорее всего, обусловлено выходом негативных новостей из Китая: цены на недвижимость в стране выросли в июле наименьшими темпами за 6 месяцев (+10,3 %), объемы экспорта в июле увеличились меньше, чем ожидалось. На этом фоне падает и сам китайский индекс (SSE COMPOSITE -1,8 %), и индексы остальных стран азиатского региона (-0,5-1 %).

Неблагоприятный новостной фон из Китая и некоторая нервозность в преддверии заседания ФРС США может сегодня помешать продолжению роста на рынках. В любом случае, в ожидании важных новостей, мы рекомендуем игрокам занять выжидательную позицию и не открывать новые краткосрочные позиции до исхода заседания ФРС

Российский рынок

В понедельник, 9 августа, российский рынок бодро отыгрывал пятничное снижение, следуя в унисон с позитивным настроением европейских фондовых площадок. Во второй

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

половине дня индекс ММВБ приближался к верхней границе текущего диапазона (1430 пунктов), но дальше не пошел, тем более что начало торгов на фондовом рынке США оказалось не слишком оптимистичным. На закрытие индекс ММВБ составил 1419,20 пунктов (+1,15 %).

Заметным событием дня стал опережающий рост котировок акций Газпрома (+1,64 %) и выход бумаги на первое место по торговому обороту на ММВБ, в то время как обороты в традиционном лидере по оборотам последних месяцев – обыкновенных акциях Сбербанка (+1,03 %) - резко снизились. В отраслевом разрезе в лидерах – металлургическая отрасль во главе с акциями ГМК Норильский Никель (+3,14 %), уверенно смотрелись и представители черной металлургии.

Сегодня на рынках рискованных активов наблюдается некоторое отступление, однако считаем, что в преддверии заседания ФРС (итоги будут известны 22:15 мск) и в отсутствие важной макроэкономической статистики вероятность выхода индекса ММВБ из диапазона 1400-1430 пунктов невелика

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	3,8	1,0	9,2	7,9
9 авг	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Июн	1,9	-2,0	14,8	13,7
9 авг	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июн	12,3	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		0,10	
10 авг	-	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Июл	28,7	19,0	20,0	
10 авг	-	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Июл	38,1	35,5	43,9	
10 авг	-	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Июл	22,7	30,0	34,1	
11 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 06 авг.		-1,600	-0,776	
11 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 06 авг.		0,100	2,305	
11 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 06 авг.		1,300	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.		-1,600	-2,800	
11 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 06 авг.		0,100	0,700	
11 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 06 авг.		1,300	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.