

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1371,46	-0,30%	-2,25%
PTC	1445,37	-0,16%	-4,27%
MSCI Russia	768,104	-0,34%	-4,80%
MSCI EM	980,48	0,44%	-3,01%
S&P 500	1079,25	-0,40%	-3,78%
VIX	26,24	1,98%	20,70%
DJ Euro Stoxx 600	243,56	-0,41%	-5,16%
FTSE 100	5275,44	0,18%	-1,07%
DAX 30	6110,41	-0,40%	-2,38%
NIKKEI 225	9179,75	-0,80%	-4,10%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2640,84	1,31%	-1,19%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,53	-2,02	2,01
UST 10 YTM, %	2,68	-7,03	-14,41
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,69	-20,02	-12,24
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	441,50	0,00	40,30
Russia 30 YTM, %	4,54	-4,70	-14,30
Russia 5Y CDS, б.п.	165,00	-0,83	7,50
Libor 3m USD, %	0,3694	-0,69	-4,19
Libor 12m USD, %	0,9653	0,47	-3,78
USD/RUB NDF 3m, %	3,06	-4,00	19,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,19	-1,00	-1,00
RUB overnight, %	2,5	100,00	25,00
Mosprime 3m, %	3,76	0,00	-1,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	83,04	0,33%	3,16%
EUR/USD	1,2750	-0,57%	-4,01%
USD/JPY	86,19	0,30%	0,82%
GBP/USD	1,5596	0,19%	-2,19%
AUD/USD	0,8928	-0,35%	-2,75%
USD/CAD	1,0423	0,02%	1,44%
USD/CNY	6,7931	0,13%	0,37%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,42	-0,22%	0,75%
USD/RUB ЦБ	30,45	0,81%	1,96%
EUR/RUB ЦБ	39,30	-0,36%	0,15%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,39	-0,46%	-6,58%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	75,11	-0,54%	-6,30%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,328	0,74%	-3,11%
золото, USD/ун.	1213,6	0,19%	0,77%
серебро, USD/ун.	18,090	0,39%	-1,74%
алюминий, USD/т. (LME)	2110	-2,47%	-3,70%
медь, USD/т. (LME)	7156	-1,36%	-2,90%
никель, USD/т. (LME)	21275	-0,70%	-3,73%

Прогноз

Итоги прошлой недели выглядят для «быков» не слишком обнадеживающе, наиболее вероятным сценарием на ближайшие несколько дней считаем снижение индекса ММВБ к 1320 пунктам

Сегодня

- Статистика: индекс потребительских цен в еврозоне, индекс производственной активности Нью-Йорка, чистые покупки американских ценных бумаг нерезидентами
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов также не ожидается

Зарубежные рынки

Неделя завершилась для американского рынка снижением: индексы США просели в четвертый день подряд (DJIA -0,16 %, S&P500 -0,4 %, NASDAQ -0,77 %). Публикация слабых статданных по розничным продажам (рост в июне на 0,4 % вместо ожидавшихся +0,5 %) определила настрой инвесторов на всю сессию. Выход хорошей статистики по потребительским ценам (рост в июле на +0,3 % против ожидавшихся +0,2 %) и индексу потребительского доверия Мичигана (предварительное значение за август выросло до 69,6 пункта, превысив средний прогноз экспертов в 69 пунктов) не смог исправить ситуацию на рынке, и игроки продолжили продавать акции до конца дня. В лидерах снижения по итогам дня оказались бумаги технологического сектора, упавшие вслед за бумагами Intel, которые в свою очередь просели на информации о том, что Nvidia Corp. разрабатывает новый микропроцессор, который может составить конкуренцию продуктам Intel.

Индексы европейского рынка также закрылись по итогам дня преимущественно в минусе (FTSE100 +0,18 %, CAC40 -0,28 %, DAX -0,4 %). Причиной снижения стали все те же слабые данные из США, которые нивелировали положительный эффект от выхода днем сильных данных по ВВП еврозоны (во 2 кв. +1 % -- максимум за 4 года).

В Азии с утра наблюдается смешанная динамика: японский Nikkei225 и корейский KOSPI снижаются (-0,5-0,8 %) на фоне публикации слабых данных по ВВП Японии (во 2 кв. +0,4 % в годовом исчислении против 4,4 5 в 1 кв.), остальные индексы подрастают (+0,5-1 %) вслед за улучшением внешнего фона.

Цены на нефть с утра прибавляют до +0,5 % на фоне утреннего укрепления курса евро, а также после того, как в пятницу они не смогли пробить важный уровень поддержки в 75 долл. за баррель. Фьючерсы на индексы США также с утра торгуются в плюсе (+0,2 %).

Несмотря на утреннее оживление на фондовых и сырьевых рынках, по мере продолжения нисходящего движения мы постепенно теряем уверенность в том, что вскоре на рынках возобновится подъем. Следующая ближайшая цель по индексу S&P500 видится в районе 1055-1060 пунктов

Российский рынок

В пятницу, 13 августа, на российском рынке царил неопределенность выразившаяся, в частности, в заметном снижении торговых оборотов по наиболее ликвидным бумагам: инвесторы ждали, не возобновится ли распродажа, начавшаяся на мировых

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

рынках в середине недели. При этом размах колебаний по индексу ММВБ оказался четко ограничен торговым диапазоном предыдущей сессии: открывшись гэпом вверх до её максимума (1385 пунктов), индекс ММВБ через полчаса уже развернулся вниз, и к 16:30 вернулся к минимумам предыдущего дня в районе 1365 пунктов. После этого наметился локальный отскок, позволивший индексу ММВБ к закрытию подняться до 1371,46 пунктов (-0,3 %).

В большинстве секторов в течение сессии наблюдалась разнонаправленная динамика. В металлургии подрастали котировки Мечела (+1,33 %), Распадской (+0,92 %) и НЛМК (+0,24 %), в финансовом секторе в «плюсе» до самого конца пытались удержаться котировки ВТБ (+0,0 %). «Фишки» нефтегазового сектора большую часть дня провели в неглубоком «минусе», теряя в пределах 1 % (Газпром -0,72 %, Лукойл -0,6 %, Роснефть -0,2 %). Заметно лучше широкого рынка по-прежнему выглядела электроэнергетика за счет существенного роста котировок целого ряда территориальных генерирующих компаний (ТГК-1 +3,86 %, ТГК-5 +4,24 %, ТГК-6 +4,44 %, ТГК-9 +6,67 %).

Российские индексы в пятницу, хотя и снизились уже четвертую сессию подряд, однако не смогли обновить локальные внутридневные минимумы, и сегодня в первой половине дня могут снова попытаться отскочить вверх на фоне оттолкнувшихся на азиатской сессии от поддержки 75 долл. за баррель цен на нефть и стабилизировавшихся азиатских индексов. Однако в целом итоги прошлой недели выглядят для «быков» не слишком обнадеживающе, наиболее вероятным сценарием на ближайшие несколько дней считаем снижение индекса ММВБ к 1320 пунктам

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
16 авг	3:50	JP	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	2 кв.	0,1	0,6	1,2	1,1
16 авг	3:50	JP	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	2 кв.	0,4	2,3	5,0	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл		-0,4		
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл		1,7	1,4	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Июл		-0,5	0,1	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Июл		1,0	0,9	
16 авг	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Авг		8,00	5,08	
16 авг	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Июн			35,4	
17 авг	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно скоррект., млрд. евро (Current account sa)	Июн			-5,8	
17 авг	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно нескоррект., млрд. евро (Current account nsa)	Июн			-16,7	
17 авг	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл		-0,2	0,1	
17 авг	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл		3,1	3,2	
17 авг	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Авг		21,0	21,2	
17 авг	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Авг		23,0	14,6	
17 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 14 авг.			-0,2	
17 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 14 авг.			3,7	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Июл		0,2	-0,5	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Июл		4,2	2,8	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Июл		0,1	0,1	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Июл		1,3	1,1	
17 авг	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Июл		0,580	0,583	
17 авг	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Июл			1,6	
17 авг	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Июл		0,560	0,549	
17 авг	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Июл			-5,0	
17 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 14 авг.			1,2	
17 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 14 авг.			3,0	
17 авг	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Июл		74,5	74,1	
17 авг	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл		0,5	0,1	
18 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 13 авг.			-2,187	
18 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 13 авг.			-1,536	
18 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 13 авг.			2,286	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 13 авг.			-3,000	
18 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 13 авг.			0,400	
18 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 13 авг.			3,500	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 13 авг.			-0,114	

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.