

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1366,32	-0,64%	-0,37%
PTC	1425,03	-1,43%	-1,41%
MSCI Russia	762,792	-1,32%	-0,69%
MSCI EM	988,16	-0,61%	0,78%
S&P 500	1071,69	-0,37%	-0,70%
VIX	25,49	-3,59%	-2,86%
DJ Euro Stoxx 600	238,89	-2,08%	-1,92%
FTSE 100	5195,28	-0,31%	-1,52%
DAX 30	6005,16	-1,15%	-1,72%
NIKKEI 225	9170,42	-2,05%	-0,90%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2645,63	0,13%	-0,60%

Прогноз

Целью российского рынка на ближайшие дни остается отметка 1320 пунктов по индексу ММВБ. Впрочем, выраженной динамики, видимо, придется подождать до начала сентября

Сегодня

- Статистика: индекс деловой активности в промышленности еврозоны предварительный, индекс деловой активности в сфере услуг еврозоны предварительный
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,49	-0,81	-4,99
UST 10 YTM, %	2,56	-1,24	-11,40
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,58	-3,99	-15,97
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	420,13	0,00	-16,71
Russia 30 YTM, %	4,30	-4,60	-23,20
Russia 5Y CDS, б.п.	163,00	2,50	-2,16
Libor 3m USD, %	0,3391	0,00	-3,03
Libor 12m USD, %	0,9192	0,00	-4,61
USD/RUB NDF 3m, %	2,99	6,00	-7,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,11	3,00	-8,00
RUB overnight, %	2,75	100,00	25,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	-1,00

Зарубежные рынки

Попыток к отскоку на фондовом рынке США в пятницу не наблюдалось: индексы по итогам дня потеряли до -0,5 %, обновив недавние августовские минимумы (DJIA -0,56 %, S&P500 -0,37 %, NASDAQ +0,04 %). Игроки продолжили в пятницу отыгрывать макроэкономический негатив четверга, а также сфокусировали свое внимание на падении цен на сырье. В лидерах снижения на рынке оказались как раз бумаги нефтегазовых (S&P OIL & GAS -1,03 %) и металлургических компаний (S&P METAL MINING -0,93 %), просевшие на фоне падения цен на металлы (-1-1,5 %) и нефть (-1-1,5 %), которые в свою очередь двигались вниз вслед за ослаблением курса евро.

В Европе торги также завершились в минусе (FTSE100 -0,31 %, CAC40 -1,3 %, DAX -1,15 %). Помимо негативного внешнего фона, на рынки еврозоны в пятницу оказали давление и неблагоприятные региональные новости, в частности понижение правительством Франции прогноза роста экономики страны на 2011 г. (ВВП +2, % вместо ранее прогнозирувавшихся +2,5 %), а также публикация обзора еврокомиссии о состоянии банковской системы Греции (проблемы с сохранением ликвидности и финансовой стабильности).

В Азии с утра нет единой динамики (индексы от -0,5 % до +0,5 %): снижение на рынках региона вслед за падением западных индексов частично нивелируются позитивными ожиданиями откладывания принятия в Австралии законопроекта, предполагающего введение 30%-ого налога на прибыль горнодобывающих компаний, а также выходом хорошей отчетности China Construction Bank Corp., второго по величине капитализации банка в мире.

Цены на нефть с ура также демонстрируют повышение (в пределах +0,5 %) на фоне позитива из Китая. Фьючерсы на индексы США прибавляют порядка +0,2 %.

«Быки» на американском рынке акций не использовали в пятницу возможность сыграть вверх в отсутствие публикации важных статданных. Теперь хорошие возможности открываются для «медведей»: если сегодня, кстати, вновь в отсутствие выхода макроэкономических данных, американские индексы вернутся к минимумам пятницы, то снижение на рынке может несколько затянуться. Следующий уровень поддержки по S&P500 находится в районе 1055-1060 пунктов (минимумы середины июля), при преодолении которого продажи могут также еще несколько усилиться. Правда, мы еще раз хотим отметить некоторую устойчивость акций технологического сектора, которая сохраняется, несмотря на падение бумаг остальных секторов, и которая все еще оставляет небольшой шанс для «быков»

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	83,16	0,75%	0,15%
EUR/USD	1,2705	-0,90%	-0,35%
USD/JPY	85,61	0,32%	-0,67%
GBP/USD	1,5531	-0,40%	-0,42%
AUD/USD	0,8939	0,16%	0,12%
USD/CAD	1,0476	0,75%	0,51%
USD/CNY	6,7900	0,00%	-0,05%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,37	-0,01%	-0,14%
USD/RUB ЦБ	30,46	0,12%	0,05%
EUR/RUB ЦБ	39,03	-0,05%	-0,69%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	73,82	-0,82%	-2,08%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	74,26	-1,38%	-1,13%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,117	-1,29%	-4,88%
золото, USD/ун.	1227,7	-0,20%	1,17%
серебро, USD/ун.	17,980	-1,43%	-0,61%
алюминий, USD/т. (LME)	2040	-1,26%	-3,32%
медь, USD/т. (LME)	7255	-0,68%	1,38%
никель, USD/т. (LME)	21550	-1,12%	1,29%

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

В пятницу, 20 августа, российский рынок акций после незначительного отскока, наметившегося в первые минуты торгов, развернулся вниз и продолжил снижение в русле доминировавших на мировых фондовых и сырьевых площадках негативных настроений после опубликованной в четверг слабой статистики по американскому рынку труда. Индекс ММВБ во второй половине торгов повторил локальный минимум начала недели в районе 1360 пунктов, однако вновь удержался на этой отметке, и к закрытию отыграл часть потерь, составив 1366,32 пункта (-0,64 %).

Наибольшие потери металлургический сектор: по 3 % потеряли котировки ММК, НЛМК и Распадской, на 2 % подешевели акции Полюс Золото. В то же время, котировки ГМК Норильский Никель во второй половине сессии вышли в плюс (+0,29 %). Слабее широкого рынка выглядели основные «голубые фишки» - обыкновенные акции Сбербанка (-1,3 %) и Газпрома (-0,86 %). Не стала защитным сектором и электроэнергетика (РусГидро -2,0 %, ФСК ЕЭС -1,46 %).

На фоне разнонаправленной динамики торгов в Азии российский рынок снова начинает день с небольшого отскока вверх, однако уже сегодня возможно обновление пятничных минимумов и продолжении снижения российского рынка, целью которого на ближайшие дни остается отметка 1320 пунктов по индексу ММВБ. Впрочем, обороты по-прежнему невелики, так что выраженной динамики в том или ином направлении, видимо, придется подождать до начала сентября

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
23 авг	10:58	FR	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Авг		53,4	53,9	
23 авг	10:58	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Авг		60,5	61,1	
23 авг	11:28	DE	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Авг		60,5	61,2	
23 авг	11:28	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Авг		56,3	56,5	
23 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Авг		56,2	56,7	
23 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Авг		55,5	55,8	
23 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. предварит. (PMI Composite A)	Авг		56,4	56,7	
23 авг	17:30	BR	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	Июл				-5,2
24 авг	10:00	DE	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.				2,2
24 авг	10:00	DE	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.				4,1
24 авг	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Industrial new orders m/m)	Июн		1,5		3,8
24 авг	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий г/г, % (Industrial new orders y/y)	Июн		22,9		22,7
24 авг	13:00	EZ	Промышл. заказы м/м, % (Industrial new orders m/m)	Июн		1,5		3,8
24 авг	13:00	EZ	Промышл. заказы г/г, % (Industrial new orders y/y)	Июн		22,9		22,7
24 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 21 авг.				-1,3
24 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 21 авг.				3,3
24 авг	16:30	CA	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,4		-0,2
24 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 21 авг.				1,0
24 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 21 авг.				2,7
24 авг	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья, млн. (Existing home sales)	Июл		4,70		5,37
24 авг	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья м/м, % (Existing home sales m/m)	Июл		-12,0		-5,1
25 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 20 авг.				5,866
25 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 20 авг.				2,026
25 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 20 авг.				2,051
25 авг	3:50	JP	Торговый баланс, млрд. иен (Trade balance total)	Июл		458,8		687,0
25 авг	3:50	JP	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Июл		25,4		27,7
25 авг	3:50	JP	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Июл		21,9		26,1
25 авг	12:00	DE	Индекс экон. ожиданий IFO (IFO expectations)	Авг		104,4		105,5
25 авг	12:00	DE	Индекс делового климата IFO (IFO business climate)	Авг		105,7		106,2
25 авг	12:00	DE	Индекс текущих условий IFO (IFO current conditions)	Авг		107,4		106,8
25 авг	16:30	US	Заказы на товары длит. польз. м/м, % (Durable goods orders m/m)	Июл		2,8		-1,2
25 авг	16:30	US	Заказы на тов. длит. польз. без. трансп. м/м, % (Durable goods extrasp)	Июл		0,5		-0,9
25 авг	18:00	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Июн				0,5
25 авг	18:00	US	Индекс цен на жилье г/г, % (FHFA home price y/y)	Июн				-1,2
25 авг	18:00	US	Продажи нового жилья, млн. (New home sales)	Июл		0,330		0,330
25 авг	18:00	US	Продажи нового жилья м/м, % (New home sales m/m)	Июл				23,6
25 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 20 авг.				-0,800
25 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 20 авг.				
25 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 20 авг.				1,100
25 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 20 авг.				-0,687

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.