

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMББ	1366,50	0,74%	0,01%
PTC	1421,47	0,85%	-0,25%
MSCI Russia	755,685	0,60%	-0,93%
MSCI EM	970,04	0,41%	-1,83%
S&P 500	1064,59	1,66%	-0,66%
VIX	24,45	-10,67%	-4,08%
DJ Euro Stoxx 600	238,66	0,48%	-0,10%
FTSE 100	5201,56	0,89%	0,12%
DAX 30	5951,17	0,65%	-0,90%
NIKKEI 225	9143,21	1,69%	0,29%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2648,57	1,45%	0,35%

Прогноз

Позитивная реакция фондовых и сырьевых рынков на пятничное выступление главы ФРС Б. Бернанке позволит российскому рынку сегодня продолжить подъем, начавшийся во второй половине прошлой недели

Сегодня

- Статистика: личные доходы-расходы в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,56	3,53	5,58
UST 10 YTM, %	2,65	16,42	3,10
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,81	27,65	14,96
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	448,90	0,00	16,87
Russia 30 YTM, %	4,44	-7,20	9,40
Russia 5Y CDS, б.п.	180,00	0,50	16,34
Libor 3m USD, %	0,2969	-0,25	-3,23
Libor 12m USD, %	0,8583	-0,70	-4,81
USD/RUB NDF 3m, %	2,91	-5,00	-8,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,06	4,00	-5,00
RUB overnight, %	2,15	5,00	-60,00
Mosprime 3m, %	3,74	0,00	-1,00

Американский фондовый рынок в пятницу оттолкнулся от локальных минимумов и хорошо прибавил по итогам дня (DJIA +1,65 %, S&P500 +1,66 %, NASDAQ +1,65 %). Поводом для оптимизма стали хорошие статданные по ВВП США: оценка роста показателя за 2 кв. 2010 г. была пересмотрена с 2,4 % до 1,6 %, но это все равно превзошло прогнозы пессимистически настроенных экспертов, ожидавших сокращения прироста до 1,4 %, а также позитивное выступление Бернанке, в котором глава ФРС не стал заострять внимание на сохраняющихся проблемах в экономике страны, а подтвердил намерения ФРС принять новые меры стимулирования экономики в случае необходимости. Именно заявления Бернанке позволили индексам подняться существенно выше опасной зоны локальных минимумов, подтвердив уровни поддержки по S&P500 в районе 1040 пунктов, по DJIA – в районе 10 000 пунктов. Улучшение настроения среди инвесторов после выступления главы ФРС реализовалось, как в покупках акций, так и товаров: американская нефть WTI сократила в пятницу дисконт к европейской Brent и закрепилась выше уровня в 75 долл. за баррель (пограничная отметка между верхней и нижней частью широкого диапазона 70-80 долл. за баррель).

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,97	-0,02%	-0,23%
EUR/USD	1,2762	0,34%	0,45%
USD/JPY	85,19	0,88%	-0,49%
GBP/USD	1,5520	-0,06%	-0,07%
AUD/USD	0,8988	1,40%	0,55%
USD/CAD	1,0511	-0,60%	0,33%
USD/CNY	6,7977	-0,03%	0,11%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,46	-0,04%	0,26%
USD/RUB ЦБ	30,82	-0,24%	1,18%
EUR/RUB ЦБ	39,19	0,26%	0,41%

В Европе торги также завершились повышением индексов (FTSE100 +0,89 %, CAC40 +0,93 %, DAX +0,65 %), правда, чуть более скромным. Покупки на европейских площадках начались еще в первой половине сессии, когда вышли позитивные данные по ВВП Великобритании: оценка роста показателя была повышена до 1,2 %, что оказалось выше среднего прогноза экспертов на уровне 1,1 %. С открытием в США европейские инвесторы продолжили наращивать лонги.

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,17	2,47%	1,83%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,65	2,17%	3,22%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,651	-4,35%	-11,32%
золото, USD/ун.	1236,2	0,17%	0,69%
серебро, USD/ун.	19,050	0,90%	5,95%
алюминий, USD/т. (LME)	2058	1,73%	0,88%
медь, USD/т. (LME)	7459	2,12%	2,81%
никель, USD/т. (LME)	21050	2,93%	-2,32%

В Азии с утра также преобладает оптимизм: индексы демонстрируют подъем на 0,5-1,5 % на фоне позитивного закрытия в США, существенного подорожания цен на нефть, а также на принятии Банком Японии (сегодня утром на внеочередном заседании) решения о расширении программы кредитования с 20 до 30 трлн. иен с целью поддержания экономики страны и, главное, с целью сдерживания дальнейшего роста иены. Лидером повышения в регионе, естественно, является японский Nikkei225 (+1,8 %), который растет на фоне ослабления национальной валюты.

На срочном рынке США с утра продолжается подъем (в пределах +0,5 %). А вот на нефтяном рынке фьючерсы пока не могут определиться с направлением движения: вполне вероятно, что, прежде чем, продолжить рост, котировки на нефть марки WTI сегодня попробуют протестировать отметку в 75 долл. за баррель сверху.

Похоже, что в пятницу американские инвесторы получили необходимую разрядку и теперь будут настроены оптимистично. Участники рынка получили, что хотели, а именно обещания от ФРС США по поддержке экономики после выхода целой череды

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

негативных статданных. Но пока рынок несколько не укрепит свои позиции, мы не будем готовы говорить о состоявшемся развороте наверх

Российский рынок

В пятницу, 27 августа, торги на российском рынке акций на протяжении большей части сессии проходили в пределах торгового диапазона предыдущего дня, индексы консолидировались в незначительном «минусе» относительно предыдущего закрытия. На положительную территорию удалось выйти только после 16:30 мск., когда пересмотренное значение ВВП США за 2 квартал, хотя и зафиксировало снижение относительно первоначальной оценки, но оказалось выше консенсус-прогноза. К закрытию индекс ММВБ достиг отметки 1366,50 пунктов (+0,74 %). Ключевое событие дня, выступление главы ФРС США Б. Бернанке, началось в 18:00 мск и отыгрывалось мировыми рынками в основном уже после завершения российской сессии.

Продолжается опережающий рост котировок в металлургическом секторе (ММК +3,73 %, НЛМК +2,52 %, Мечел +2,36 %, ГК НОРИЛЬСКИЙ Никель +1,44 %). В нефтегазовом секторе, несмотря на продолжившийся третью сессию подряд подъем цен на нефть, вернувшихся к середине среднесрочного диапазона 70 – 80 долл. за баррель, наблюдалась более сдержанная динамика (Лукойл +0,91 %, Роснефть +0,51 %, Газпром -0,09 %). Резко ускорилось ралли в привилегированных акциях Ростелекома (+12,41 %), которые на значительных объемах торгов взлетели до максимальных с первого полугодия 2007 года уровней.

Позитивная реакция фондовых и сырьевых рынков на пятничное выступление главы ФРС Б. Бернанке позволит российскому рынку сегодня продолжить рост второй половины прошлой недели. В то же время, пока не ясно, надолго ли не вполне конкретные обещания новых вливаний ликвидности заставят рынки забыть об отсутствии устойчивых результатов от беспрецедентных вливаний уже состоявшихся за последние два года

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
30 авг		GB	Summer Bank Holiday					
30 авг	4:00	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-	0,10			
30 авг	13:00	EZ	Индекс экон. ожиданий (Economic Sentiment)	Авг	101,7	101,3		
30 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Июл	0,1			
30 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Июл			1,4	
30 авг	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Июл			1,4	
30 авг	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Июл	0,3			
30 авг	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Июл			0,1	
30 авг	16:30	CA	Счет текущих операций, С\$ млрд. (Current account)	2 кв.	-10,70	-7,82		
30 авг	16:30	CA	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл	0,4	-0,9		
30 авг	16:30	CA	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл			0,2	
31 авг	3:15	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг			52,8	
31 авг	3:50	JP	Пром. производство предварит. м/м, % (Industrial production m/m P)	Июл	-0,2	-1,1		
31 авг	3:50	JP	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл	3,5	3,2		
31 авг	5:30	AU	Дефицит счета текущих операций, А\$ млрд. (Current account deficit)	2 кв.	6,50	16,55		
31 авг	5:30	AU	Чистый экспорт кв/кв, % (GDP net export contribution q/q)	2 кв.	0,3	-0,5		
31 авг	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	0,4	0,2		
31 авг	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Июл			-10,2	
31 авг	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Июл	2,9	0,6		
31 авг	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг	7,6	7,6		
31 авг	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Авг	-20,0	-20,0		
31 авг	12:30	GB	Потреб. кредитование, £ млрд. (BoE consumer credit)	Июл			-0,100	
31 авг	12:30	GB	Чистое кредит-ие на покупку жилья, £ млрд. (Mortgage lending)	Июл	0,700	0,700		
31 авг	12:30	GB	Одобр. заявки на жилищные кредиты, тыс. (Mortgage approvals)	Июл	46,50	47,64		
31 авг	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Авг	1,6	1,7		
31 авг	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл	10,0	10,0		
31 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 28 авг.			-0,4	
31 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 28 авг.			2,3	
31 авг	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл			-1,0	
31 авг	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл			11,1	
31 авг	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Июн	0,2	0,1		
31 авг	16:30	CA	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.		1,5		
31 авг	16:30	CA	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	2,5	6,1		
31 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 28 авг.			1,0	
31 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 28 авг.			2,6	
31 авг	17:00	US	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller 20 м/м, % (S&P/Case-Shiller 20 m/m)	Июн			1,3	
31 авг	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Авг	57,0	62,3		
31 авг	18:00	US	Индекс потреб. доверия (Consumer confidence)	Авг	50,5	50,4		
1 сен	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 27 авг.			-1,847	
1 сен	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 27 авг.			0,692	
1 сен	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 27 авг.			1,889	
1 сен	5:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.	1,0	0,5		
1 сен	5:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	2,9	2,7		
1 сен	5:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	2 кв.		0,6		
1 сен	5:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	2 кв.		0,5		
1 сен	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	0,5	-0,9		
1 сен	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл	1,4	3,1		
1 сен	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	54,7	54,7		
1 сен	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	58,2	58,2		
1 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	55,0	55,0		
1 сен	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг	57,0	57,3		
1 сен	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Авг	18	42		
1 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Авг	53,0	55,5		
1 сен	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Авг	55,0	57,5		
1 сен	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Июл	-0,5	0,1		
1 сен	18:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Авг			1,360	
1 сен	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 27 авг.			4,100	
1 сен	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 27 авг.			2,300	
1 сен	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 27 авг.			1,800	
1 сен	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 27 авг.			-0,779	

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.