

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1394,57	1,88%	4,49%
PTC	1449,99	2,03%	4,63%
MSCI Russia	772,472	2,19%	5,12%
MSCI EM	989,76	2,03%	2,82%
S&P 500	1049,22	0,00%	-0,58%
VIX	26,05	0,00%	-2,43%
DJ Euro Stoxx 600	238,54	0,00%	2,18%
FTSE 100	5225,22	0,00%	2,27%
DAX 30	6083,9	2,68%	3,13%
NIKKEI 225	8964,37	0,42%	0,65%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2647,64	0,94%	1,70%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	3,04	-1,48
UST 10 YTM, %	2,58	10,23	3,74
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,70	14,18	9,71
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	433,99	-25,24	-19,69
Russia 30 YTM, %	4,43	-3,70	13,90
Russia 5Y CDS, б.п.	170,50	-10,66	-8,00
Libor 3m USD, %	0,2956	0,00	-0,81
Libor 12m USD, %	0,8399	-0,32	-3,01
USD/RUB NDF 3m, %	2,86	-16,00	-26,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,05	-18,00	-13,00
RUB overnight, %	2,15	15,00	-10,00
Mosprime 3m, %	3,74	-1,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,55	-0,85%	-0,94%
EUR/USD	1,2685	0,00%	0,22%
USD/JPY	84,16	0,00%	-0,50%
GBP/USD	1,5349	0,00%	-0,72%
AUD/USD	0,8906	0,00%	0,78%
USD/CAD	1,0640	0,00%	0,43%
USD/CNY	6,8069	0,00%	0,11%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,54	0,00%	-0,29%
USD/RUB ЦБ	30,66	0,00%	-0,30%
EUR/RUB ЦБ	39,03	0,00%	0,42%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	73,91	2,77%	1,92%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,35	2,29%	3,91%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,762	-1,42%	-2,82%
золото, USD/ун.	1243,9	-0,14%	0,38%
серебро, USD/ун.	19,320	-0,05%	2,22%
алюминий, USD/т. (LME)	2108	2,43%	5,24%
медь, USD/т. (LME)	7606	2,23%	7,11%
никель, USD/т. (LME)	21050	1,69%	4,78%

Прогноз

В первой половине дня рост индекса ММВБ будет ограничен психологически значимой отметкой 1400 пунктов. Дальнейшие перспективы зависят от того, поддержит ли большое количество важной статистики сегодня и завтра вчерашний оптимизм на внешних рынках или, напротив, нивелирует его

Сегодня

- Заседание ЕЦБ: решение по ставке
- Статистика: ВВП еврозоны окончательный, индекс цен производителей в еврозоне, первичная и длящаяся безработица, заказы промпредприятий и незавершенные продажи жилья в США
- Корпоративная отчетность: Газпром (1 кв. 2010 г., МСФО)

Зарубежные рынки

Осень началась крайне удачно для фондовых и сырьевых рынков: позитивная статистики из азиатского региона об ускорении производственной активности в Китае и опережающих темпах роста ВВП Австралии вызвала вчера утром всплеск оптимизма среди инвесторов, которые активизировали покупки в большинстве секторов.

Благодаря подъему на азиатском факторе, торги в Европе завершились ростом на 3-4 % (FTSE100 +2,7 %, CAC40 +3,81 %, DAX +2,68 %). В лидерах повышения оказались бумаги сырьевых компаний, и, прежде всего, горнодобывающего сегмента.

На американском рынке вчера также наблюдалось настоящее ралли: индекс S&P500 отыграл вверх полуторанедельное падение и существенно отодвинулся от опасной зоны консолидации в районе локальных минимумов (DJIA +2,54 %, S&P500 +2,95 %, NASDAQ +2,97 %). Помимо статистики из АТР, поддержку рынку вчера оказал и выход неожиданно позитивных данных по производственному сектору США (деловая активность в секторе в августе увеличилась на 56,3 пункта, что превзошло прогнозы аналитиков и показала подъем 13 месяц подряд). А вот данные по занятости в несельскохозяйственном секторе от ADP (в августе -10 тыс. рабочих мест вместо ожидавшихся +10) которые в отсутствие позитива из Азии вполне могли стать основным и притом негативным фактором, определяющим динамику на рынке, остались незамеченными.

Цены на нефть вчера подскочили на 3 % и поднимались даже выше 74 долл. за баррель, хотя еще утром торговались чуть выше 71 долл. за баррель (по WTI). Публикация данных по запасам нефти и нефтепродуктов в США (за неделю +3,4 млн. баррелей по нефти против ожидавшихся +1,1, по бензинам и дистиллятам – близко к прогнозам) не только не вызвала снижение на нефтяном рынке, но и спровоцировала дополнительный скачок вверх. Возможно, сказался выход данных о продолжившемся падении запасов в Кушинге (-0,5 млн. баррелей за неделю), на которые, как нам кажется, участники сейчас больше всего обращают свое внимание.

На азиатских площадках сегодня с утра продолжается подъем после вчерашнего ралли: индексы прибавляют от +0,5 % до +1 %. Рынки региона сегодня с утра двигаются, скорее, по инерции, чем на каких-либо новостях, поскольку именно с рынков АТР вчера начался подъем.

А вот на срочных рынках с утра наблюдается легкая коррекция: до -0,1-0,2 % по нефти, до -0,3 % по фьючерсам на индексы США.

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

Сегодня в Европе состоится заседание ЕЦБ, которое вряд ли принесет какие-либо сюрпризы: ставка будет сохранена на уровне 1 %, правда, может быть обещано продлить программу поддержки банков до 2011 г. Но в целом реакция на заседание ЕЦБ вряд ли будет существенной; единственное, европейские рынки будут все-таки испытывать некоторую нервозность в преддверие заседания, и, вероятно, до начала заседания будут стоять практически на месте. Американский фондовый рынок сегодня будет находиться под давлением выхода целого ряда важных статданных, но если ему удастся закрыться в плюсе или просесть, но не незначительно, то в ближайшие дни он, вероятно, постарается реализовать цель в районе 1100 пунктов

Российский рынок

Первый день осени 2010 года российский рынок начал с вялых колебаний незначительно выше уровней предыдущего закрытия, индекс ММВБ практически всю сессию колебался вокруг отметки 1375 пунктов, однако в последний час торгов резко взлетел вверх после того как неожиданный рост августовского значения индекса деловой активности ISM Manufacturing в США поддержал аппетит к риску на мировых рынках. К закрытию индекс ММВБ поднялся до 1394,57 пунктов (+1,88 %) – максимального значения почти за две недели.

В лидерах роста – металлурги (Распадская +6,08 %, Полиметалл +5,36 %, Мечел +4,59 %) и банковский сектор (ВТБ +4,16 %, обыкновенные акции Сбербанка +2,69 %, привилегированные +2,45 %), наиболее ликвидные бумаги нефтегазового сектора – на уровне рынка (Газпром +1,66 %, Лукойл +1,61 %, Роснефть +1,78 %). Обороты по большинству «фишек» оказались максимальными за последние несколько сессий.

Сегодня в первой половине дня рост индекса ММВБ будет ограничен психологически значимой отметкой 1400 пунктов. В случае преодоления этого уровня, актуальной краткосрочной целью станет трехмесячный максимум в районе 1430 пунктов по индексу ММВБ – однако говорить об этом сценарии считаем преждевременным, так как большое количество важной статистики сегодня и завтра может легко нивелировать вчерашний оптимизм

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
1 сен	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 29 авг.	4,765	1,100	-1,847	
1 сен	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 29 авг.	-0,59	-0,200	0,692	
1 сен	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 29 авг.	-1,86	1,200	1,889	
1 сен	5:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.	1,2	0,9	0,5	0,7
1 сен	5:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	3,3	2,9	2,7	
1 сен	5:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	2 кв.	1,6		0,6	
1 сен	5:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	2 кв.	0,6		0,5	
1 сен	9:30	IN	Дефицит торг. баланса, \$ млрд. (Trade deficit)	Июл	12,93		10,55	
1 сен	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	-0,3	0,5	-0,9	-0,3
1 сен	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл	0,8	1,4	3,1	4,7
1 сен	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	55,1	54,7	54,7	
1 сен	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	58,2	58,2	58,2	
1 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг	55,1	55,0	55,0	
1 сен	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг	54,3	57,0	57,3	56,9
1 сен	16:15	US	Новые рабочие места в нес/хсекторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Авг	-10	19	42	37
1 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Авг	56,3	53,0	55,5	
1 сен	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Авг	61,5	55,0	57,5	
1 сен	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Construction spending m/m)	Июл	-1	-0,5	0,1	-0,8
1 сен	18:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Авг	2,440	3,000	1,360	
1 сен	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 29 авг.	3,425	1,100	4,100	
1 сен	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 29 авг.	-0,21	-0,200	2,300	
1 сен	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 29 авг.	-0,74	1,200	1,800	
1 сен	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 29 авг.	-0,5		-0,779	
2 сен	5:30	AU	Торговый баланс, A\$ млн. (Trade balance)	Июл	1 888	3 100	3 539	3
2 сен	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	2 кв.			9,9	
2 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Авг		-0,2	-0,5	
2 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Авг		4,9	6,6	
2 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.		1,0	1,0	
2 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.		1,7	1,7	
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл		0,3	0,3	
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		4,0	3,0	
2 сен	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
2 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 30 авг.		475	473	
2 сен	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 23 авг.		4,440	4,456	
2 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июл		0,3	-1,2	
2 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders extranp)	Июл			-1,1	
2 сен	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Июл		-1,0	-2,6	
2 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 29 авг.		53	40	
3 сен	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		59,9	59,9	
3 сен	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		58,5	58,5	
3 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		55,6	55,6	
3 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Авг		56,1	56,1	
3 сен	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Авг		52,9	53,1	
3 сен	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл		0,2		
3 сен	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл		0,6	0,4	
3 сен	15:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/2 нед.г, % (M3 money supply)		14,8		14,8	
3 сен	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 29 авг.			282,54	
3 сен	16:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.			2,7	
3 сен	16:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.			9,0	
3 сен	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Авг		0,1	0,2	
3 сен	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Авг		34,2	34,2	
3 сен	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг		9,6	9,5	
3 сен	16:30	US	Новые рабочие места в нес/хсекторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Авг		-100	-131	
3 сен	17:40	US	Индекс ожидаемой инфляции ECR I FIG (ECRI Future Inflation Gauge)	Авг			96,1	
3 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Авг		53,5	54,3	
3 сен	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECR I WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 29 авг.			120,9	
3 сен	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECR I WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 29 авг.			-9,9	

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.