

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1401,81	0,52%	3,35%
PTC	1455,64	0,39%	3,27%
MSCI Russia	777,586	0,66%	3,52%
MSCI EM	995,28	0,56%	3,03%
S&P 500	1090,1	0,91%	4,09%
VIX	23,19	-2,93%	-15,27%
DJ Euro Stoxx 600	247,2	0,00%	4,08%
FTSE 100	5366,41	0,00%	4,08%
DAX 30	6083,85	0,00%	2,90%
NIKKEI 225	9076,26	0,15%	0,95%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2643,50	-0,46%	1,25%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,50	-0,99	-2,47
UST 10 YTM, %	2,63	4,93	14,23
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,67	-3,21	13,35
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	421,13	-12,86	-27,77
Russia 30 YTM, %	4,36	-7,60	-7,80
Russia 5Y CDS, б.п.	169,00	-2,16	-10,50
Libor 3m USD, %	0,2944	-0,13	-0,50
Libor 12m USD, %	0,8391	-0,07	-2,62
USD/RUB NDF 3m, %	2,98	12,00	2,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,15	10,00	13,00
RUB overnight, %	2	-15,00	-10,00
Mosprime 3m, %	3,74	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,50	-0,06%	-0,58%
EUR/USD	1,2825	0,11%	0,83%
USD/JPY	84,29	-0,15%	-0,19%
GBP/USD	1,5399	-0,36%	-0,84%
AUD/USD	0,9109	-0,02%	2,76%
USD/CAD	1,0530	0,30%	-0,42%
USD/CNY	6,8070	-0,05%	0,11%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,60	-0,14%	0,35%
USD/RUB ЦБ	30,80	-0,22%	-0,31%
EUR/RUB ЦБ	39,17	0,39%	0,19%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,02	1,50%	2,26%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,93	0,76%	2,55%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,751	-0,29%	-1,73%
золото, USD/ун.	1250,8	0,55%	1,35%
серебро, USD/ун.	19,610	1,50%	3,87%
алюминий, USD/т. (LME)	2145	1,76%	6,03%
медь, USD/т. (LME)	7635	0,38%	4,52%
никель, USD/т. (LME)	21650	2,85%	5,87%

Прогноз

Сегодня ожидаем продолжения консолидации над отметкой 1400 пунктов по индексу ММВБ. Выходящие в США в 16:30 non-farm payrolls могут существенно повлиять на тренд ближайших недель

Сегодня

- Статистика: розничные продажи в еврозоне; уровень безработицы, новые рабочие места в несельскохозяйственном секторе и индекс деловой активности в непромышленной сфере США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

Оптимизм на западных фондовых рынках вчера несколько спал, несмотря на выход хороших данных по рынку труда (заявки на пособие по безработице сократились за неделю на 6 тыс.– лучше прогнозов) и жилью в США (незавершенные продажи жилья выросли в июле на 5,2 % – лучше прогнозов). Американские индексы завершили сессию повышением на 0,5-1 % (DJIA +0,49 %, S&P500 +0,91 %, NASDAQ +1,06 %), европейские индексы закрылись практически на уровнях предыдущего дня (FTSE100 +0,09 %, CAC40 +0,21 %, DAX +0 %). Заседание ЕЦБ прошлой без сюрпризов: ставка была сохранена на уровне 1 %, программа предоставления коротких кредитов банкам была продлена до 2011 г.

Утренний внешний фон носит умеренно-позитивный характер, поскольку в Азии, за исключением Китая (-0,5 %), продолжается умеренный подъем на позитивных данных из США, а вот на срочных рынках, напротив, наблюдается небольшая просадка. Так нефтяные котировки марки WTI, которые вчера закрылись в районе важного уровня сопротивления в 75 долл. за баррель, с утра откатились чуть ниже него и пока минусуют (-0,5 %). Фьючерсы на индексы также торгуются в красной зоне (-0,3 %).

Американский фондовый рынок подходит к локальным максимумам (1100 пунктов по S&P500, 10500 пунктов – по DJIA), которые могут послужить достаточно сильными уровнями сопротивления. Нефтяные котировки уже балансируют в районе важного уровня в 75 долл. за баррель. В общем, пока не произойдет пробоя этих уровней, на продолжение подъема рассчитывать не стоит. Сегодня внимание инвесторов в США будет приковано, прежде всего, к публикации non-farm payrolls

Российский рынок

В четверг, 2 сентября, торги на российском рынке акций вновь проходили в боковом диапазоне. Индекс ММВБ, вскоре после полудня достигнув психологически значимой отметки 1400 пунктов, так и проторговывал ее до конца сессии, и в итоге закрылся несколько выше (1401,81 пункт на закрытие, +0,52 % за день) благодаря продолжившемуся росту американских индексов. Среди «голубых фишек» в лидерах акции Лукойла (+1,2 %), в аутсайдерах – акции ГКМ Норильский Никель (-1,39 %). Во втором эшелоне стремительно росли котировки акций Автоваза (+10,78 % обыкновенные, +6,8 % привилегированные).

С технической точки зрения краткосрочные перспективы рынка за последнюю неделю заметно улучшились. Разворот основных российских индексов от линии растущего

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

тренда, поддерживаемый подъемом цен на нефть, делает следующей актуальной целью августовские максимумы (1430 пунктов по индексу ММВБ). Впрочем, воплотится ли этот сценарий в реальность, будет зависеть в первую очередь от фундаментального фона, так как новые данные о слабости мировой экономики, когда и если они поступят, могут легко нивелировать сложившийся перевес позитивных настроений

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
2 сен	5:30	AU	Торговый баланс, А\$ млн. (Trade balance)	Июл	1 888	3 100	3 539	3
2 сен	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	2 кв.	9,7		9,9	
2 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Авг	-0,9	-0,2	-0,5	
2 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Авг	3,9	4,9	6,6	
2 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.	1,0	1,0	1,0	0,3
2 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.	1,9	1,7	1,7	0,8
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл	0,2	0,3	0,3	
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл	4,0	4,0	3,0	
2 сен	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-	1,00	1,00	1,00	
2 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 31 авг.	472	475	473	478
2 сен	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 24 авг.	4,456	4,440	4,456	4,479
2 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июл	0,1	0,3	-1,2	-0,6
2 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders extranosp)	Июл	-1,5		-1,1	-0,6
2 сен	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Июл	5,2	-1,0	-2,6	-2,8
2 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 30 авг.	54	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	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 30 авг.			282,54	
3 сен	16:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.		0,7	2,7	
3 сен	16:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.		8,0	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/х секторе, 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 30 авг.			120,9	
3 сен	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECR I WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 30 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.