

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1433,90	0,49%	0,05%
PTC	1478,21	0,76%	-1,00%
MSCI Russia	784,733	0,20%	-1,45%
MSCI EM	1043,95	-0,02%	0,81%
S&P 500	1139,78	-0,26%	1,67%
VIX	22,35	3,95%	3,66%
DJ Euro Stoxx 600	259,92	-0,09%	0,67%
FTSE 100	5576,19	-0,47%	0,16%
DAX 30	6275,98	-0,30%	0,01%
NIKKEI 225	9601,09	-0,01%	3,25%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2591,55	0,11%	-3,61%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,43	-4,66	-8,18
UST 10 YTM, %	2,58	-12,72	-10,39
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,86	2,12	4,22
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	382,85	-2,98	-17,68
Russia 30 YTM, %	4,41	-3,80	-1,60
Russia 5Y CDS, б.п.	163,16	-1,00	1,00
Libor 3m USD, %	0,2897	-0,06	-0,22
Libor 12m USD, %	0,7934	-0,02	-1,45
USD/RUB NDF 3m, %	3	5,00	12,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,25	1,00	22,00
RUB overnight, %	2,5	0,00	-17,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,67	-1,11%	-0,82%
EUR/USD	1,3251	1,43%	1,97%
USD/JPY	85,09	-0,69%	2,46%
GBP/USD	1,5608	0,38%	0,47%
AUD/USD	0,9533	0,59%	1,48%
USD/CAD	1,0262	-0,17%	-0,10%
USD/CNY	6,7059	-0,11%	-0,55%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,43	0,17%	2,06%
USD/RUB ЦБ	30,98	-0,33%	0,97%
EUR/RUB ЦБ	40,54	-0,66%	3,10%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	74,97	0,15%	-2,38%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	78,42	-1,13%	-0,93%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,919	2,54%	-1,19%
золото, USD/ун.	1285,0	0,63%	1,31%
серебро, USD/ун.	20,920	1,16%	2,40%
алюминий, USD/т. (LME)	2175	-0,91%	0,67%
медь, USD/т. (LME)	7680	-0,45%	0,33%
никель, USD/т. (LME)	22355	-3,12%	-4,26%

Прогноз

Ожидаем, что российский рынок останется в пределах торгового диапазона последней недели (1420 – 1450 пунктов по индексу ММВБ), несколько более вероятно движение в сторону нижней границы диапазона

Сегодня

- Статистика: заказы промпредприятий в еврозоне, индекс цен на жилье и запасы нефти и нефтепродуктов в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

Заседание ФРС США все же подпортило вчера позитивный настрой западных инвесторов, которые расценили комментарии ФЕДа, как готовность в будущем провести смягчение денежно-кредитной политики, в т.ч. и за счет увеличения программы выкупа облигаций, свидетельствующую о более существенной, чем ожидалось ранее, слабости наблюдающегося восстановления в экономике США (целевой диапазон ставки был сохранен на уровне 0-0,25 %). Европейские рынки, демонстрировавшие вчера хороший подъем на фоне удачных размещений гособлигаций Испании, Ирландии и Греции (на 7, на 1,5 и на 0,4 млрд. евро соответственно), фактически не успели отыграть заявления ФРС и закрылись преимущественно в плюсе (FTSE100 -0,47 %, CAC40 +1,77 %, DAX +1,37 %). Отрицательное закрытие на торгах в Лондоне было вызвано выходом данных о рекордном дефиците бюджета Великобритании в августе (-15,3 млрд. фунтов стерлингов – максимальное значение для августа с начала расчета показателя). Американские индексы, также подраставшие в начале торгов, в т.ч. и на фоне публикации неожиданно позитивных данных по рынку жилья (число новостроек выросло в августе на 10,5 % против ожидаемого увеличения всего на 0,7 %), после заседания ФРС сначала дернулись вверх, но потом, за исключением индекса DJIA, откатились ниже уровней закрытия предыдущего дня (DJIA +0,07 %, S&P500 -0,26 %, NASDAQ -0,28 %).

Цены на нефть вчера падали (-1,8 % по WTI на закрытие) из-за закрытия позиций участников по октябрьскому контракту WTI в последний день обращения контракта. Но к этому прибавились и ожидания сильного сокращения загрузки мощностей американских НПЗ, информация которой выйдет сегодня вместе данными по запасам нефти и нефтепродуктов в США. Предварительные данные API, опубликованные сегодня с утра, также не вселяют оптимизма (+2,2 вместо ожидавшихся -1,9 млн. баррелей по нефти). Правда, продаж на рынке с утра они не вызвали: ноябрьский контракт по WTI торгуется чуть выше важного уровня в 75 долл. за баррель. На срочном рынке США с утра также наблюдается небольшой подъем котировок (+0,3 %).

В Азии с утра преобладают вялые покупки: индексы региона прибавляют в среднем до +0,5 % вслед за акциями фармацевтических и девелоперских компаний. Заявления ФРС не оказывают существенного давления на рынки региона. Японский Nikkei225 закрылся в нуле под давлением растущей иены.

Техническая картина по S&P500, несмотря на вчерашний небольшой откат, все же выглядит «по-бычьей». Опасения сейчас вызывает реакция инвесторов на заявления ФРС: если негатив в отношении перспектив восстановления американской экономики

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

усилится, то индексы США вполне могут откатиться обратно ниже важных уровней (по S&P500 1130 пунктов). Но пока этого не случилось, возможность продолжения роста выглядит, по нашему мнению, все же более предпочтительной

Российский рынок

Российский рынок во вторник продолжил умеренно подрастать, индекс ММВБ вернулся на уровни середины прошлой недели выше отметки 1430 пунктов. Выход в США оказавшейся лучше ожиданий статистики по первичному рынку недвижимости позволил протестировать отметку 1440 пунктов, впрочем, после этого рост сменился локальной коррекцией, и на закрытие индекс ММВБ составил 1433,90 пунктов (+0,49 %). Среди «голубых фишек» в лидерах акции Лукойла (+0,87 %) и ГКМ Норильский Никель (+0,72 %), отставали акции Газпрома (-0,01 %) и Роснефти (-0,15 %).

Итоги заседания ФРС привели в движение валютный рынок, но пока не принесли видимого энтузиазма на фондовые и сырьевые площадки. Ожидаем, что в этих условиях остающийся сфокусированным на внешнем фоне российский рынок вновь направится в сторону нижней границы торгового диапазона последней недели (1420 – 1450 пунктов по индексу ММВБ)

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
21 сен	15:00	CA	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Авг	-0,1		0,5	
21 сен	15:00	CA	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Авг	1,7	1,9	1,8	
21 сен	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый м/м, % (CPI core m/m)	Авг	0,1	0,1	-0,1	
21 сен	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый г/г, % (CPI core y/y)	Авг	1,6	1,6	1,6	
21 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 19 сен.	-1,4		0,8	
21 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 19 сен.	3,3		2,6	
21 сен	16:00	BR	Индекс потреб. цен за 1/2 мес. м/м, % (IPCA-15 - Extended National CPI m/m)	Сен	0,31	0,24	-0,05	
21 сен	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Авг	0,569	0,560	0,559	
21 сен	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Авг	1,8		-4,1	
21 сен	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Авг	0,598	0,550	0,546	0,541
21 сен	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Авг	10,5		1,7	0,4
21 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 19 сен.	-0,4		-0,1	
21 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 19 сен.	2,2		2,9	
21 сен	17:30	BR	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	Авг	-2,9	-2,4	-4,5	
21 сен	22:15	US	Ставка ФРС (FOMC interest rate decision)	-	0-0,25	0,25	0,25	
22 сен	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 18 сен.	2,231	-1,900	3,333	
22 сен	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 18 сен.	2,422	-0,300	-0,963	
22 сен	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 18 сен.	2,509	0,200	-1,524	
22 сен	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Industrial new orders m/m)	Июл		-1,1	2,5	
22 сен	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий г/г, % (Industrial new orders y/y)	Июл		16,3	22,6	
22 сен	16:30	CA	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл		0,6	0,1	
22 сен	18:00	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Июл			-0,3	
22 сен	18:00	US	Индекс цен на жилье г/г, % (FHFA home price y/y)	Июл			-1,7	
22 сен	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 18 сен.		-1,900	-2,500	
22 сен	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 18 сен.		-0,300	-0,700	
22 сен	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 18 сен.		0,200	-0,300	
22 сен	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 18 сен.			-0,581	
23 сен		JP	Autumn Equinox Day					
23 сен	10:58	FR	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Сен		55,0	55,1	
23 сен	10:58	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Сен		60,0	60,4	
23 сен	11:28	DE	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Сен		57,6	58,2	
23 сен	11:28	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Сен		57,0	58,5	
23 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Сен		54,5	55,0	
23 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Сен		55,5	55,6	
23 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. предварит. (PMI Composite A)	Сен		55,7	56,1	
23 сен	16:00	BR	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг			6,9	
23 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 19 сен.		450	450	
23 сен	16:30	US	Длжащаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 12 сен.		4,460	4,485	
23 сен	18:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Авг		0,1	0,1	
23 сен	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья, млн. (Existing home sales)	Авг		4,10	3,83	
23 сен	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья м/м, % (Existing home sales m/m)	Авг		8,4	-27,2	
23 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 18 сен.			103	

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.