

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1397,12	-1,50%	1,18%
PTC	1479,73	-1,59%	2,11%
MSCI Russia	786,207	-1,72%	1,27%
MSCI EM	991,41	-0,24%	1,02%
S&P 500	1101,6	0,01%	-0,10%
VIX	23,50	-2,61%	0,13%
DJ Euro Stoxx 600	248,45	-0,79%	1,39%
FTSE 10	5258,02	-1,05%	-1,03%
DAX 30	6147,97	0,22%	-0,30%
NIKKEI 225	9565,95	0,30%	0,66%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2668,03	1,16%	3,07%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,56	-3,53	-2,90
UST 10 YTM, %	2,91	-8,34	-8,96
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,77	-6,41	-7,85
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	405,27	0,00	-25,38
Russia 30 YTM, %	4,91	-0,10	-2,30
Russia 5Y CDS, б.п.	165,50	2,67	-1,66
Libor 3m USD, %	0,4538	-1,19	-3,94
Libor 12m USD, %	1,0367	-1,38	-3,80
USD/RUB NDF 3m, %	3,11	-8,00	-2,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,09	-4,00	-6,00
RUB overnight, %	2,25	0,00	-5,00
Mosprime 3m, %	3,86	-2,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	81,66	-0,12%	-1,18%
EUR/USD	1,3045	-0,24%	1,09%
USD/JPY	86,45	-0,36%	-1,13%
GBP/USD	1,5682	0,47%	1,61%
AUD/USD	0,904	0,41%	0,95%
USD/CAD	1,0296	-0,58%	-0,62%
USD/CNY	6,7735	-0,04%	-0,10%
Корзина	34,42	0,19%	0,34%
USD/RUB ЦБ	30,22	0,04%	-0,99%
EUR/RUB ЦБ	39,37	0,08%	1,07%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
Нефть WTI, USD/барр. (ICE)	78,95	0,75%	-0,04%
Нефть Brent, USD/барр. (ICE)	78,18	0,76%	0,94%
Нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,923	1,99%	7,49%
Золото, USD/ун.	1180,4	1,20%	-0,69%
Серебро, USD/ун.	17,960	1,41%	-0,66%
Алюминий, USD/т. (LME)	2175	3,92%	7,14%
Медь, USD/т. (LME)	7297	0,91%	3,81%
Никель, USD/т. (LME)	21150	2,30%	3,91%

Прогноз

Динамика ближайших сессий может заметно уточнить среднесрочные перспективы рынка акций, которые на данный момент выглядят неопределенными. Пятничное снижение сегодня будет в значительной степени отыграно благодаря росту индексов в Азии и подъему цен на нефть

Сегодня

- Статистика: индекс деловой активности ISM в производственном секторе, расходы на строительство в США
- Корпоративная отчетность: Роснефть (полный отчет за 2 кв. 2010 г. по US GAAP)

Зарубежные рынки

Ясности на американском рынке в пятницу не прибавилось: после негативного начала торгов на фоне выхода слабых статданных по ВВП США (оценка показателя за 2 кв. оказалась ниже ожидания: +2,4 % вместо +2,6 % в годовом исчислении) рынок нашел в себе силы и отскочил вверх, завершив сессию в нулях (DJIA -0,01 %, S&P500 +0,01 %, NASDAQ +0,13 %). Акции различных отраслей закрылись по-разному: в красной зоне закрепились акции нефтегазовых компаний (-0,3 % в среднем), банков (-0,1 %) и автопроизводителей (-1,5 %), в зеленой – бумаги металлургических компаний (+0,8 %), машиностроительного сектора (+1 %) и пр.

В Европе вечерние продажи на статистике из США были более существенными, и два из трех основных индексов по итогам дня закрылись на отрицательной территории (FTSE100 -1,05 %, CAC40 -0,24 %, DAX +0,22 %). Дополнительное давление на рынки в течение дня оказали и данные о падении розничных продаж в Германии (в июне -0,9 % против ожидаемых -0,2 %).

В Азии с утра возобновились покупки: индексы региона прибавляют в среднем по 0,5-1,5 % на фоне выхода сильной отчетности азиатских автопроизводителей Honda Motor Co. до Hyundai Mobis Co.

Цены на нефть, поднимавшиеся в пятницу практически до отметки в 79 долл. за баррель (по WTI) на фоне роста курса евро, с утра торгуются уже чуть выше нее. Фьючерсы на индексы США также демонстрируют подъем (+0,7-0,8 %).

Вполне вероятно, что, если бы не борьба «быков» и «медведей» за отметку в 1100 пунктов по S&P500, то за последние дни мы бы уже увидели более направленное движение на американском рынке. До тех пор пока будут продолжаться колебания вокруг этого уровня, ничего определенного о дальнейшей динамике на рынке сказать будет нельзя. И даже несмотря на утренний оптимистичный настрой, мы пока не готовы давать прогноз на продолжение роста на рынке США

Российский рынок

В пятницу, 30 июля, российский рынок акций в течение большей части сессии динамично снижался вместе с внешними финансовыми рынками, причем нес потери большие, чем зарубежные индексы – таким образом, опережающий рост российского рынка, наблюдавшийся в четверг, одним днем и ограничился. Индекс ММВБ во второй половине дня снижался до уровней начала прошлой недели, умеренный отскок наверх состоялся только в конце сессии, после того как начало торгов в США оказалось несколько лучше, чем предвещали фьючерсы, несмотря на не достигшие

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

прогнозного уровня данные по ВВП за второй квартал. Тем не менее, индекс ММВБ по итогам дня остался ниже психологически важной отметки 1400 пунктов, на закрытие он составил 1397,12 пунктов (-1,5 %).

Основное снижение наблюдалось в «голубых фишках». В лидерах снижения – акции Сбербанка (-2,33 % обыкновенные, -2,74 % привилегированные) и ВТБ (-2,63 %), существенные потери понесли также акции ГМК Норильский Никель (-2,06 %), Лукойла (-2,22 %) и Газпрома (-1,6 %). Среди менее ликвидных бумаг можно отметить падение котировок Северстали (-3,82 %) и НЛМК (-2,59 %). Возобновилась скупка привилегированных акций Транснефти (+6,82 %), вновь вошедшей в тройку наиболее ликвидных акций по итогам дня (вместе с обыкновенными акциями Сбербанка и Газпрома).

Динамика ближайших сессий, с нашей точки зрения, может заметно уточнить среднесрочные перспективы, которые на данный момент выглядят неопределенными. С одной стороны, в результате роста последних дней целый ряд «голубых фишек» (Газпром, Лукойл, обыкновенные акции Сбербанка) пробили и/или близки к пробитию важных уровне сопротивления, и в динамике рынка заметно стремление отыгрывать в первую очередь позитив. С другой стороны, сколь-либо длительное обособление динамики российского рынка от внешних площадок на данный момент вряд ли возможно, и если текущая консолидация там действительно трансформируется в более выраженную коррекцию, вниз развернутся и цены на российские активы. Пятничное снижение индексов ясности относительно более вероятного сценария развития ситуации не внесло, так как сегодня будет в значительной степени отыграно благодаря росту индексов в Азии и подъему цен на нефть

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
2 авг		CA	Civic Holiday					
2 авг	10:30	IN	Дефицит торг. баланса, \$ млрд. (Trade deficit)	Июн			11,30	
2 авг	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		53,7	53,7	
2 авг	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		61,2	61,2	
2 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		56,5	56,5	
2 авг	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Июл		57,0	57,5	
2 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Июл		54,1	56,2	
2 авг	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Июл		55,0	57,0	
2 авг	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Июн		-0,5	-0,2	
2 авг	18:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Янв			2,280	
3 авг	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,3	0,2	
3 авг	5:30	AU	Розничные продажи кв/кв, % (Retail sales q/q)	2 кв.		0,8	0,1	
3 авг	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-		4,50	4,50	
3 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июн		0,4	0,3	
3 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июн		3,1	3,1	
3 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 31 июл.			0,6	
3 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 31 июл.			3,8	
3 авг	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн				
3 авг	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн			14,8	
3 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Июн		0,1	0,2	
3 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Июн			1,3	
3 авг	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Июн			1,9	
3 авг	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Июн		0,2	0,4	
3 авг	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Июн			0,3	
3 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 31 июл.			-0,7	
3 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 31 июл.			2,7	
3 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июн		-0,5	-1,4	
3 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders extranp)	Июн			-0,6	
3 авг	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Июн			-30,0	
4 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 30 июл.			3,084	
4 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 30 июл.			0,877	
4 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 30 июл.			0,407	
4 авг	5:30	AU	Торговый баланс, A\$ млн. (Trade balance)	Июн		1 800	1 645	
4 авг	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		61,3	61,3	
4 авг	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		57,3	57,3	
4 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		56,0	56,0	
4 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Июл		56,7	56,7	
4 авг	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Июл		54,4	54,4	
4 авг	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,1	0,2	
4 авг	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн		0,1	0,3	
4 авг	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Июл		40	13	
4 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Июл		53,0	53,8	
4 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 30 июл.			7,300	
4 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 30 июл.			0,100	
4 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 30 июл.			0,900	
4 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 30 июл.			0,066	

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**

начальник управления

+7 (812) 329 8191

v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина

начальник клиентского отдела

+7 (812) 329 8196

e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена

специалист клиентского отдела

+7 (812) 329 8171

e.schekina@bfa.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛresearch@bfa.ru**Дзугаев Роман**

начальник отдела

r.dzugaev@bfa.ru**Моисеев Алексей**

заместитель начальника отдела

a.moiseev@bfa.ru**Микрюкова Мария**

ведущий аналитик

m.mikryukova@bfa.ru**Казанцев Сергей**

аналитик

s.kazantsev@bfa.ru**Железняк Максим**

информационно-техническая поддержка

m.zheleznyak@bfa.ru**ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

+7 (812) 329 8199

Шевцов Павел

начальник отдела

+7 (812) 329 8195

p.shevtsov@bfa.ru

Мишарев Андрей

специалист

a.misharev@bfa.ru

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.