

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1418,05	0,41%	1,66%
PTC	1523,80	0,41%	3,31%
MSCI Russia	812,558	0,27%	3,30%
MSCI EM	1011,48	0,18%	2,04%
S&P 500	1127,24	0,61%	1,91%
VIX	22,21	-1,86%	-8,41%
DJ Euro Stoxx 600	257,36	-0,54%	2,94%
FTSE 100	5386,16	-0,19%	1,25%
DAX 30	6331,33	0,37%	2,47%
NIKKEI 225	9621,67	1,39%	-0,77%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2622,81	-0,60%	-0,96%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,57	2,55	-4,54
UST 10 YTM, %	2,96	4,72	-3,83
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,90	0,77	6,52
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	384,79	0,00	-31,51
Russia 30 YTM, %	4,73	-7,60	-18,20
Russia 5Y CDS, б.п.	159,50	0,34	-5,00
Libor 3m USD, %	0,4241	-1,06	-5,09
Libor 12m USD, %	1,0016	-1,35	-6,28
USD/RUB NDF 3m, %	2,98	-3,00	-29,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,07	-1,00	-21,00
RUB overnight, %	2	0,00	-98,00
Mosprime 3m, %	3,81	0,00	-7,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,99	0,38%	-1,60%
EUR/USD	1,3158	-0,51%	1,28%
USD/JPY	86,28	0,58%	-1,27%
GBP/USD	1,5887	-0,38%	1,91%
AUD/USD	0,9173	0,53%	3,00%
USD/CAD	1,0179	-0,56%	-1,96%
USD/CNY	6,7720	-0,01%	-0,09%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,05	-0,01%	-0,80%
USD/RUB ЦБ	29,97	-0,72%	-0,90%
EUR/RUB ЦБ	39,45	-0,04%	0,35%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	82,47	-0,10%	7,12%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	82,20	-0,58%	8,07%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,737	2,11%	-0,78%
золото, USD/ун.	1195,3	0,89%	2,77%
серебро, USD/ун.	18,270	-0,38%	4,58%
алюминий, USD/т. (LME)	2228	1,09%	7,74%
медь, USD/т. (LME)	7505	1,08%	4,67%
никель, USD/т. (LME)	21950	1,32%	7,57%

Прогноз

Предполагаем, что нейтральный внешний фон будет способствовать слабо позитивному открытию российского рынка, индекс ММВБ может приблизиться к максимумам первой половины недели, после чего рынок будет ждать итогов заседаний Банка Англии и ЕЦБ

Сегодня

- Статистика: ставка банка Англии, ставка ЕЦБ, первичная и длящаяся безработица в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

Вчера на американском рынке после остановки во вторник возобновился подъем (DJIA +0,41 %, S&P500 +0,61 %, NASDAQ +0,88 %). Публикация позитивных статданных по рыку труда в США (число рабочих мест в частном секторе США, согласно ADP, выросло в июле на 42 тыс. вместо ожидавшихся 30 тыс.), на которую, судя по динамике фьючерсов до начала торгов на фондовом рынке, надеялись немногие, обусловила открытие рынка с хорошим гэпом вверх. Вышедшие уже после открытия данные о неожиданном увеличении деловой активности в сфере услуг в США (в июле до 54,3 пункта вместо ожидавшихся 53 пунктов) также порадовали инвесторов. На этой информации акции большинства секторов на американском рынке прибавили в пределах +0,5-1 %. Правда, на наш взгляд, реакция на макроэкономический позитив все же была достаточно сдержанной – вероятно, сказывается фактор приближения значений индексов к июньским максимумам.

Торги в Европе, за исключением Англии (FTSE100 -0,19 %), также завершились в плюсе (CAC40 +0,35 %, DAX +0,37 %). Здесь также перемена настроения среди инвесторов произошла только после выхода хороших данных из США.

В Азии с утра нет единой динамики: японский Nikkei225 растет (+1,5 %) на фоне выхода позитивного отчета Toyota и после сильной просадки вчера, остальные индексы региона теряют в среднем по -0,5 %. Вероятно, сказывается некоторое утреннее ухудшение внешнего фона: фьючерсы на индексы США немного сползают вниз (-0,1 %), цены на нефть также припадают (-0,3 %) на фоне выхода данных о существенном увеличении запасов бензина в США (+0,7 вместо ожидавшихся -0,4 млн. баррелей в США).

Как ни парадоксально, американский фондовый рынок вновь подошел к некоторой важной точке, в которой может случиться перелом. Для продолжения растущей тенденции необходимо, чтобы индексы, и, прежде всего, S&P500, обновил июньские максимумы. Некоторая слабость, которую вчера проявил американский рынок, а сегодня с утра демонстрируют азиатские индексы, может объясняться, как раз приближением к этим значениям. Хотя большую долю неопределенности на рынки вносит и приближающаяся публикация очередных важных статданных по рынку труда США (сегодня – недельная безработица, завтра – уровень занятости за месяц), и в меньшей степени – предстоящее заседание ЕЦБ (сегодня). В целом, мы сохраняем позитивный краткосрочный взгляд на западные рынки, но при этом не исключаем возможности резкой смены направления движения основных индексов, в том случае, если какие-либо из этих новостей новости окажутся крайне негативными

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

Российский рынок

Российский рынок акций накануне с утра продолжил коррекционное снижение, индекс ММВБ после полудня приближался к психологически значимой отметке 1400 пунктов, однако тестировать ее не стал, а после 16:30 мск резко развернулся вверх и вышел в плюс благодаря превысившим ожидания данным по американскому рынку труда исследовательской компании ADP, подтолкнувшим вверх все рынки акций. Позже поддержанию оптимизма способствовал также неожиданно выросший индекс активности в сфере услуг. По итогам дня индекс ММВБ незначительно прибавил и составил 1418,05 пунктов (+0,41 %).

В фокусе внимания вчера находились акции Сбербанка, где продолжилось сокращение спреда между обыкновенными (+0,0 %) и привилегированными акциями (+ 4,08 %). Заметно выросли обороты в акциях Газпрома (+0,68 %), которые снова подошли к отметке 168 рублей, преодоление которой завершит формирование разворотной фигуры «двойное дно» и может стать катализатором для дальнейшего роста котировок. В отраслевом разрезе лидером стала металлургия: продолжается рост котировок Распадской (+3,39 %), черные металлурги прибавили 1,5 – 2,5 %, несколько хуже выглядели ГКМ Норильский Никель (+0,58 %), ПолюсЗолото (+0,44 %) и Полиметалл (+0,14 %).

Внешний фон с утра нейтральный, в Азии в основном разнонаправленное изменение индексов (за исключением заметно растущей Японии), нефть чуть выше 82 долл. за баррель, металлы пытаются продолжить наступление. На российском рынке ожидаем слабо позитивного открытия, индекс ММВБ может приблизиться к максимумам первой половины недели, после чего рынок будет ждать итогов заседаний Банка Англии и ЕЦБ

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
4 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 01 авг.	-0,776	-1,400	3,084	
4 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 01 авг.	2,305	-0,400	0,877	
4 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 01 авг.	1,109	1,200	0,407	
4 авг	5:30	AU	Торговый баланс, А\$ млн. (Trade balance)	Июн	3 539	1 800	1 645	1
4 авг	10:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Июл	0,6	-0,3	-0,6	
4 авг	10:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.р/3 мес.р, % (Halifax house price index)	Июл	4,9	4,6	6,3	
4 авг	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл	61,1	61,3	61,3	
4 авг	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл	56,5	57,3	57,3	
4 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл	55,8	56,0	56,0	
4 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Июл	56,7	56,7	56,7	
4 авг	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Июл	53,1	54,4	54,4	
4 авг	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн	0,0	0,1	0,2	0,4
4 авг	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн	0,4	0,1	0,3	0,6
4 авг	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Июл	42	40	13	19
4 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Июл	54,3	53,0	53,8	
4 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 01 авг.	-2,784	-1,400	7,300	
4 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 01 авг.	0,729	-0,400	0,100	
4 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 01 авг.	2,173	1,200	0,900	
4 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 01 авг.	0,666		0,066	
4 авг	-	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл	0,4		0,4	
5 авг	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Июн		1,5	-0,5	
5 авг	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	0,50	
5 авг	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
5 авг	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 02 авг.		455	457	
5 авг	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 26 июл.		4,540	4,565	
5 авг	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 01 авг.		33	28	
6 авг	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Июл			1 050	
6 авг	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Июн			-3,0	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июл			-0,3	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июл		4,9	5,1	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июл		0,1	-0,3	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июл		4,5	4,8	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июл		-0,5	-0,2	
6 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июл		11,4	10,7	
6 авг	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		0,2	0,7	
6 авг	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн		2,0	2,6	
6 авг	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		0,7	2,6	
6 авг	15:00	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл		7,9	7,9	
6 авг	15:00	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июл		15,0	93,2	
6 авг	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 01 авг.			282,93	
6 авг	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Июл		0,02		
6 авг	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Июл		0,1	-0,1	
6 авг	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Июл		34,1	34,1	
6 авг	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл		9,6	9,5	
6 авг	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Июл		-65	-125	
6 авг	17:40	US	Индекс ожидаемой инфляции ECRI FIG (ECRI Future Inflation Gauge)	Июл			97,4	
6 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 01 авг.			121,1	
6 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 01 авг.			-10,7	
6 авг	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Июн		-5,00	-9,20	

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.