

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1375,54	-0,10%	-2,76%
PTC	1447,68	-0,89%	-4,62%
MSCI Russia	770,705	-0,44%	-4,97%
MSCI EM	976,18	-0,62%	-3,51%
S&P 500	1083,61	-0,54%	-3,75%
VIX	25,73	1,34%	16,43%
DJ Euro Stoxx 600	244,56	-0,33%	-4,81%
FTSE 100	5266,06	0,40%	-1,86%
DAX 30	6135,17	-0,31%	-3,13%
NIKKEI 225	9242,85	0,33%	-4,14%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2585,39	0,38%	-2,75%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,55	2,62	1,02
UST 10 YTM, %	2,75	5,73	-16,33
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,88	7,94	3,31
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	432,59	0,00	33,23
Russia 30 YTM, %	4,59	7,00	-13,40
Russia 5Y CDS, б.п.	166,16	0,00	7,66
Libor 3m USD, %	0,3763	-0,81	-4,19
Libor 12m USD, %	0,9606	-1,01	-4,91
USD/RUB NDF 3m, %	3,1	4,00	1,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,20	3,00	2,00
RUB overnight, %	1,5	-50,00	-25,00
Mosprime 3m, %	3,76	-1,00	-3,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,77	0,41%	2,27%
EUR/USD	1,2823	-0,07%	-2,79%
USD/JPY	85,93	0,86%	0,15%
GBP/USD	1,5567	-0,33%	-2,05%
AUD/USD	0,8959	-0,01%	-2,12%
USD/CAD	1,0421	-0,44%	2,50%
USD/CNY	6,7843	0,14%	0,20%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,50	0,38%	1,06%
USD/RUB ЦБ	30,21	0,60%	1,37%
EUR/RUB ЦБ	39,44	-0,21%	0,16%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,74	-2,92%	-7,65%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	75,52	-2,73%	-7,46%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,296	-0,69%	-6,57%
золото, USD/ун.	1211,2	1,29%	1,43%
серебро, USD/ун.	18,020	1,01%	-1,48%
алюминий, USD/т. (LME)	2164	1,00%	-1,66%
медь, USD/т. (LME)	7255	0,76%	-1,95%
никель, USD/т. (LME)	21425	-1,24%	-2,06%

Прогноз

ВВП Германии, Франции и Еврозоны укажут краткосрочное направление валютному и прочим финансовым рынкам, индекс ММВБ попытается закрепиться выше уровня поддержки 1380 пунктов, однако в перспективе нескольких дней более вероятным считаем возобновление снижения котировок рискованных активов

Сегодня

- Статистика: ВВП еврозоны предварительный за 2 кв., торговый баланс в еврозоне, индекс потребительских цен, розничные продажи, индекс потребительского доверия, индекс цен на жилье, производственные запасы и индекс опережающих индикаторов в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов также не ожидается

Зарубежные рынки

Падение в США несколько замедлилось вчера, но не остановилось. По итогам дня американские индексы просели чуть более чем на 0,5% (DJIA -0,57%, S&P500 -0,54%, NASDAQ -0,83%) по сравнению с 3%-ым снижением накануне. Сохранению негативного настроения в отношении перспектив восстановления американской экономики вчера вновь способствовала публикация очередных слабых статданных (число заявок на пособие по безработице в США выросло за неделю на 2 тыс. до 484 тыс. – максимального уровня с февраля). Дополнительное давление на акции технологического сектора, которые оказались в лидерах снижения оказала публикация слабого корпоративного прогноза от Cisco Systems, крупнейшего в мире производителя сетевого оборудования. Но в целом можно отметить, что после двух дней сильного снижения вчера на рынках все же чувствовалось некоторое успокоение.

В Европе темпы падения также замедлились: по итогам дня основные индексы продемонстрировали смешанную динамику (FTSE100 +0,4%, CAC40 -0,2%, DAX -0,31%). Здесь некоторую поддержку фондовым рынкам оказало приостановившееся стремительное ослабление курса евро.

В Азии сегодня с утра настрой инвесторов вообще сменился на позитивный: индексы региона прибавляют в среднем по 0,5% на фоне улучшения внешнего фона и выхода ряда сильных корпоративных отчетов азиатских компаний (Genting, MS&AD Insurance Group и пр.). В качестве фактора поддержки выступают и ожидания принятия центробанком Японии в ближайшее время мер по сдерживанию укрепления иены. Напомним, что вчера, вопреки ожиданиям игроков, Минфин Японии не озвучил планов по принятию аналогичных. Но сегодня на фоне выхода протокола июльского заседания ЦБ Японии, который свидетельствует о сильной обеспокоенности ЦБ укреплением национальной валюты, у инвесторов появилась надежда на то, что хотя бы центробанк страны будет препятствовать дальнейшему росту иены. На этом фоне японский Nikkei225 подрастает с утра на 0,5%, а иена теряет к доллару -0,2%.

На срочных рынках с утра наблюдается неплохой отскок вверх: фьючерсы на индексы США демонстрируют повышение на 0,7%, цены на нефть – уже более чем на 1%. Подъем на нефтяном рынке обусловлен, по-видимому, утренним укреплением евро, а также чисто техническим фактором – после того, как вчера нефть марки WTI потеряла еще 3% и приблизилась к середине среднесрочного диапазона 70-80 долл. за баррель, котировки развернулись вверх (примерно от уровня 75,5 долл. за баррель).

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

Несмотря на продолжившееся падение на рынке, мы все же считаем, что вряд ли текущее снижение выльется в сильную отрицательную коррекцию. На наш взгляд, игроки быстро свыкнутся с тем, что восстановление в США будет медленным, и вновь перестанут закладывать обоснованные фундаментальные риски в рыночные цены

Российский рынок

В четверг, 12 августа, на фоне относительно стабилизировавшейся во время азиатской сессии динамики внешних финансовых рынков, российский рынок акций также начал день с отскока вверх, индекс ММВБ незадолго до полудня превышал 1387 пунктов. Однако слабая статистика, вышедшая в Еврозоне, снова сместила баланс сил на рынке в пользу пессимистом, после чего распродажи возобновились, и к середине дня российские индексы обновили локальные минимумы августа. Впрочем, объемы оставались умеренными, а намек на остановку падения в начале американской сессии позволил сократить потери и российскому рынку, индекс ММВБ на закрытие составил 1375,54 пункта (-0,1 %).

В аутсайдерах снова была черная металлургия, наибольшие потери понесли акции НЛМК (-2,87 %). В то же время, продолжались покупки в акциях Распадской (+3,94 %) на ожиданиях ускорения восстановительных работ. Остановка снижения цен на нефть поддержала котировки нефтяных «фишек» (Роснефть +0,76 %, Лукойл +0,18 %), а акции Газпрома завершили день на положительной территории благодаря волне покупок в самом конце сессии. Сильная динамика РусГидро (+1,95 %) и покупки в отдельных менее ликвидных генерирующих бумагах (ОГК-4 +1,44 %, Волжская ТГК +7,45 %, ТГК-13 +1,84 %) позволяют электроэнергетике по-прежнему выглядеть лучше рынка.

Американские индексы вчера увеличили свои потери, однако завершили день выше минимумов сессии, сегодня с утра первые за несколько дней позитивные данные поддерживают азиатские рынки. Предполагаем, что сегодня, вопреки обыкновению, европейская статистика может оказаться не менее важной, чем американская: ВВП Германии, Франции и Еврозоны укажут краткосрочное направление валютному и прочим финансовым рынкам. Предполагаем, что индекс ММВБ попытается закрепиться выше уровня поддержки 1380 пунктов, однако уже следующего сопротивления на психологически значимой отметке 1400 пунктов достигнуть будет трудно. В перспективе нескольких дней более вероятным считаем возобновление снижения котировок рискованных активов, хотя время для агрессивных распродаж, похоже, еще не пришло

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
12 авг	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июль	5,3	5,1	5,1	
12 авг	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июль	23 500	20 000	45 900	37
12 авг	8:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Июнь	-2.1		0,8	
12 авг	8:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Июнь	-1.1		-1,5	
12 авг	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Июль	43,3		43,5	
12 авг	9:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июнь	7,1	8,4	11,5	
12 авг	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июнь	-0.1	0,7	0,9	1,1
12 авг	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июнь	8,2	9,3	9,4	9,9
12 авг	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 10 авг.	484	465	479	482
12 авг	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 03 авг.	4,452	4,530	4,537	4,570
12 авг	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Июль	-0.2	0,1	-0,2	-0,7
12 авг	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Июль	0,2	0,4	-1,3	
12 авг	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 09 авг.	37	33	29	
12 авг	-	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 09 авг.	478,3			
13 авг	10:00	DE	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	2 кв.		1,3	0,2	
13 авг	10:00	DE	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	2 кв.		2,4	1,7	
13 авг	10:45	FR	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	2 кв.		0,5	0,1	
13 авг	10:45	FR	Новые раб. места в нес/х секторе м/м, % (Non-farm payrolls m/m)	2 кв.			0,2	
13 авг	13:00	EZ	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	2 кв.		0,7	0,2	
13 авг	13:00	EZ	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	2 кв.		1,4	0,6	
13 авг	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июнь		-0,3	-3,4	
13 авг	15:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/2 нед.г, % (M3 money supply)				15,2	
13 авг	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 09 авг.			284,18	
13 авг	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Июль		0,2	-0,1	
13 авг	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Июль		1,2	1,1	
13 авг	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Июль		0,1	0,2	
13 авг	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Июль		0,9	0,9	
13 авг	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июль		0,5	-0,5	
13 авг	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales exautos m/m)	Июль		0,3	-0,1	
13 авг	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Авг		69,3	67,8	
13 авг	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Авг		69,3	67,8	
13 авг	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Июнь		0,2	0,1	
13 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 09 авг.			121,8	
13 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Indexy/y)	до 09 авг.			-10,3	
16 авг	3:50	JP	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	2 кв.		0,6	1,2	
16 авг	3:50	JP	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	2 кв.		2,3	5,0	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июль		-0,4		
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июль		1,7	1,4	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Июль			0,1	
16 авг	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Июль			0,9	
16 авг	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Авг		8,75	5,08	
16 авг	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Июнь			35,4	

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.