

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1391,47	1,33%	-0,44%
PTC	1464,49	1,28%	-1,90%
MSCI Russia	783,438	1,17%	-1,47%
MSCI EM	993,79	0,87%	-0,79%
S&P 500	1092,54	1,22%	-2,54%
VIX	24,33	-6,78%	8,76%
DJ Euro Stoxx 600	248,44	1,32%	-2,22%
FTSE 100	5350,55	1,41%	-0,48%
DAX 30	6206,4	1,57%	-1,27%
NIKKEI 225	9236,85	0,82%	-0,60%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2663,91	-0,30%	2,16%

Прогноз

Вчерашний рост российского рынка мы склонны считать отскоком на сохраняющемся краткосрочном нисходящем тренде, сегодня возобновление снижения считаем более вероятным, чем тест сопротивления на уровне 1400 пунктов по индексу ММВБ

Сегодня

- Статистика: запасы нефти и нефтепродуктов в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

На западных рынках вчера возобновился полноценный подъем на фоне спада опасений медленного восстановления мировой экономики, и в частности экономики США.

Позитивный настрой среди инвесторов был обеспечен с утра, когда наметился подъем на срочных рынках (нефть и фьючерсы на американские индексы). Позже, уже днем, порадовали инвесторов и удачные размещения гособлигаций Испании и Ирландии (спрос превысил уровень прошлых аукционов, размещения прошли по верхней границе ценовых диапазонов), а также публикация ряда сильных отчетов европейских компаний (Carlsberg, Wienerberger и пр.). Кроме того, перед открытием торгов в США вышли хорошие данные по производственному сектору США (цены производителей выросли в июле впервые за 4 месяца – на +0,2 %, что совпало с прогнозами; промпроизводство за тот же месяц увеличилось на 1 %, что оказалось в 2 раза выше прогноза), снявшие напряжение, царившее на фондовых рынках в последние дни. Благодаря всему этому европейским индексам удалось закрыться в хорошем плюсе (FTSE100 +1,41 %, CAC40 +1,82 %, DAX +1,57 %).

Более чем на 1 % выросли вчера и фондовые индексы США (DJIA +1,01 %, S&P500 +1,22 %, NASDAQ +1,26 %), которые подскочили вверх также на фоне целого ряда благоприятных факторов, в т.ч., конечно, и публикации сильной макростатистики. Подъему на рынке, так же как и в Европе, способствовал выход позитивных корпоративных новостей (сильные отчеты Wal-Mart и Home Depot, информация о возможной покупке BHP Billiton канадской Potash Corp. за 39 млрд. долл.). Также приятной новостью для американских инвесторов стала и информация о возобновлении ФРС США выкупа US Treasuries (вчера на 2,6 млрд. долл.) впервые с октября прошлого года. В лидерах повышения на рынке по итогам дня оказались бумаги металлургических компаний (S&P METAL MINING +2,73 %), подорожавшие на информации о сделке BHP Billiton и Potash Corp.

В Азии с утра нет единой динамики, несмотря на ралли на западных фондовых рынках. Картину в регионе несколько портит снижение на китайском рынке (-0,3 %). Остальные рынки преимущественно демонстрируют повышение (от +0,1 % до +1 %), но все-таки сдержанное – возможно, давление на рынки региона оказывает возобновившееся снижение цен на нефть. Нефтяные котировки, прибавившие вчера 1-3 % на фоне выхода позитива из США и Европы, с утра теряют до -0,3 % на фоне выхода предварительной информации от API о сильном увеличении запасов нефти и нефтепродуктов в США (нефть +5,9 млн. баррелей, бензин +2 млн. баррелей, дистилляты +2 млн. баррелей). В небольшом минусе с утра торгуются и фьючерсы на американские индексы (-0,1 %).

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	1,02	-2,66
UST 10 YTM, %	2,64	6,81	-13,27
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,76	12,61	-3,03
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	442,78	0,00	32,80
Russia 30 YTM, %	4,52	-1,10	3,00
Russia 5Y CDS, б.п.	160,00	-6,50	2,50
Libor 3m USD, %	0,3522	-0,97	-4,56
Libor 12m USD, %	0,9462	-1,48	-4,76
USD/RUB NDF 3m, %	2,88	-14,00	-16,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,17	-3,00	-6,00
RUB overnight, %	2,25	-25,00	75,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	-3,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,32	-0,38%	1,73%
EUR/USD	1,2879	0,44%	-2,26%
USD/JPY	85,53	0,20%	0,15%
GBP/USD	1,5587	-0,48%	-1,67%
AUD/USD	0,9049	0,77%	-0,94%
USD/CAD	1,0323	-1,07%	0,17%
USD/CNY	6,7920	-0,17%	0,30%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,35	-0,09%	0,19%
USD/RUB ЦБ	30,52	0,33%	2,35%
EUR/RUB ЦБ	39,09	-0,33%	-1,32%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,77	0,70%	-5,58%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,93	2,78%	-3,35%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,267	0,92%	-0,70%
золото, USD/ун.	1222,9	0,00%	1,67%
серебро, USD/ун.	18,470	0,65%	1,21%
алюминий, USD/т. (LME)	2141	1,09%	-1,34%
медь, USD/т. (LME)	7382	1,82%	1,12%
никель, USD/т. (LME)	21950	1,86%	-1,13%

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

Наше предположение о формировании на американском рынке сигнала на покупку вчера подтвердилось. Теперь для продолжения подъема необходимо, чтобы индекс S&P500 вновь вернулся выше важной отметки в 1100 пунктов, которую вчера, несмотря на весь оптимизм, пробить не удалось. Еще одним важным моментом для развития растущей тенденции на фондовых рынках является закрепление цен на нефть выше отметки в 75 долл. за баррель (по WTI) – пока это условие выполняется, что также говорит в пользу продолжения роста на рынках

Российский рынок

Во вторник, 17 августа, российский рынок продолжил развивать отскок наверх на фоне продолжившегося роста котировок на товарных рынках, значительно ускорившегося в течение дня, и позитивной динамики внешних фондовых индексов. Индекс ММВБ, к полудню достигнув максимумов конца прошлой недели в районе 1385 пунктов, перешел в консолидацию, а ближе к закрытию продвинулся чуть выше благодаря позитивному началу торгов в США. На закрытие индекс ММВБ составил 1391,47 пунктов (+1,33 %).

Лидером, существенно опередившим широкий рынок, стала металлургический сектор, дружный рост котировок продемонстрировали комбинаты черной металлургии (Северсталь +5,41 %, НЛМК +5,4 %, ММК +4,89 %), ГК Норильский Никель (+2,3 %) стал лучшей из «голубых фишек». В банковском секторе продолжает увеличиваться спред обыкновенных (+1,61 %) и привилегированных (+0,91 %) акций Сбербанка. В нефтегазовом секторе Роснефть на уровне рынка (+1,2 %), отставали Газпрома (+0,63 %) и Лукойл (+0,12 %).

Накануне вечером существенно прибавили американские индексы и цены на нефть, однако сегодня утром восходящее движение на внешних финансовых рынках выраженного продолжения не получило. Вчерашний рост российского рынка мы склонны считать отскоком на сохраняющемся краткосрочном нисходящем тренде, считаем сегодня возобновление снижения более вероятным, чем тест сопротивления 1400 пунктов по индексу ММВБ

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
17 авг	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно скоррект., млрд. евро (Current account sa)	Июн	-4,6		-5,8	-7,4
17 авг	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно нескоррект., млрд. евро (Current account nsa)	Июн	1,0		-16,7	-17,9
17 авг	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл	-0,2	-0,2	0,1	
17 авг	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл	3,1	3,1	3,2	
17 авг	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Авг	14,0	21,0	21,2	
17 авг	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Авг	44,3	23,0	14,6	
17 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 15 авг.	-1,3		-0,2	
17 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 15 авг.	3,3		3,7	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Июл	0,2	0,2	-0,5	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Июл	4,2	4,2	2,8	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Июл	0,3	0,1	0,1	
17 авг	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Июл	1,5	1,3	1,1	
17 авг	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Июл	0,565	0,580	0,583	
17 авг	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Июл	-3,1		1,6	
17 авг	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Июл	0,546	0,560	0,549	0,537
17 авг	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Июл	1,7		-5,0	-8,7
17 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 15 авг.	1,0		1,2	
17 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 15 авг.	2,7		3,0	
17 авг	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Июл	74,8	74,6	74,1	
17 авг	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл	1,0	0,5	0,1	-0,1
17 авг	-	CN	Денежный агрегат M2 г/г, % (M2 money supply y/y)	Июл				
18 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 14 авг.	5,866	-1,000	-2,187	
18 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 14 авг.	2,026	-0,100	-1,536	
18 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 14 авг.	2,051	1,500	2,286	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 14 авг.		-1,000	-3,000	
18 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 14 авг.		-0,100	0,400	
18 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 14 авг.		1,500	3,500	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 14 авг.			-0,114	
19 авг	10:00	DE	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Июл		0,1	0,6	
19 авг	10:00	DE	Индекс цен производит. г/г, % (Producer prices y/y)	Июл		3,3	1,7	
19 авг	12:30	GB	Роз. продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл		0,4	0,7	
19 авг	12:30	GB	Роз. продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл		0,6	1,3	
19 авг	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 15 авг.		476	484	
19 авг	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 08 авг.		4,500	4,452	
19 авг	16:30	CA	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale trade m/m)	Июн		0,3	-0,1	
19 авг	18:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Июл		0,1	-0,2	
19 авг	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 14 авг.			37	

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.