

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1386,80	-0,34%	0,72%
PTC	1458,36	-0,42%	-0,16%
MSCI Russia	779,882	-0,45%	0,74%
MSCI EM	994,10	0,03%	1,21%
S&P 500	1094,16	0,15%	0,43%
VIX	24,59	1,07%	-3,15%
DJ Euro Stoxx 600	247,29	-0,46%	0,78%
FTSE 100	5302,87	-0,89%	1,10%
DAX 30	6186,31	-0,32%	0,52%
NIKKEI 225	9350,70	1,19%	1,50%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2677,41	0,42%	3,96%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	-0,02	-1,65
UST 10 YTM, %	2,64	-0,01	-4,78
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,70	-5,74	-10,16
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	418,25	0,00	-14,34
Russia 30 YTM, %	4,44	-8,20	-7,90
Russia 5Y CDS, б.п.	160,00	0,00	-6,16
Libor 3m USD, %	0,3455	-0,67	-3,89
Libor 12m USD, %	0,9309	-1,53	-3,98
USD/RUB NDF 3m, %	2,84	-4,00	-22,00
USD/RUB NDF 12m, %	3,92	-25,00	-25,00
RUB overnight, %	2,1	-15,00	10,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	-2,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,31	-0,02%	-0,14%
EUR/USD	1,2855	-0,19%	0,18%
USD/JPY	85,42	-0,13%	0,26%
GBP/USD	1,5600	0,08%	-0,12%
AUD/USD	0,8987	-0,69%	0,30%
USD/CAD	1,0284	-0,38%	-1,75%
USD/CNY	6,7911	-0,01%	0,25%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,35	0,01%	-0,04%
USD/RUB ЦБ	30,45	-0,22%	1,42%
EUR/RUB ЦБ	39,11	0,07%	-1,03%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	75,42	-0,46%	-3,33%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	76,47	-0,60%	-1,51%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,239	-0,66%	-2,01%
золото, USD/ун.	1228,6	0,46%	2,74%
серебро, USD/ун.	18,320	-0,81%	2,69%
алюминий, USD/т. (LME)	2105	-1,68%	-1,73%
медь, USD/т. (LME)	7390	0,11%	2,64%
никель, USD/т. (LME)	21900	-0,23%	0,94%

Прогноз

Российский рынок сегодня продолжит безыдейное боковое движение. Поводов для продолжения вчерашней коррекции пока не видно, но и сопротивление 1400 пунктов по индексу ММВБ, скорее всего, протестировано не будет

Сегодня

- Статистика: розничные продажи в Великобритании, первичная и длящаяся безработица, оптовые запасы и индекс опережающих экономических индикаторов в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов также не ожидается

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок вчера консолидировался на достигнутых накануне уровнях. По итогам дня индексы закрепились чуть выше значений вторника (DJIA +0,09 %, S&P500 +0,15 %, NASDAQ +0,28 %), но важный уровень по S&P500 в 1100 пунктов так и не был взят, несмотря на попытки протестировать его второй день подряд. Активность на торгах вчера была небольшой, поскольку важных статданных, за исключением недельных данных по запасам нефти, вчера не выходило, и рынок двигался, скорее, по инерции, хоть в начале торгов и наблюдалось небольшое снижение индексов. В лидерах повышения вчера вновь оказались бумаги металлургических компаний (S&P METAL MINING +1,13 %). Акции нефтегазового сектора, напротив, сильно просели (S&P OIL & GAS -1 %) на фоне существенной просадки цен на нефть (по WTI до 74 долл. за баррель), наблюдавшейся в ожидании выхода данных о сильном увеличении запасов нефти в США. Несмотря на то, что данные оказались «бычьими» (запасы нефти снизились на 0,8 млн. баррелей, бензина – на 39 тыс. баррелей) и цены на нефть к закрытию отыграли значительную часть падения (по WTI 75,4 долл. за баррель, -0,5 %), котировки акций нефтегазовых компаний не смогли продемонстрировать практически никакого отскока.

В Европе настрой среди инвесторов был несколько иной: слабое открытие торгов в США и сильная просадка по нефти не позволили индексам региона продемонстрировать подъем по итогам дня (FTSE100 -0,89 %, CAC40 -0,41 %, DAX -0,32 %).

В Азии с утра наблюдается подъем (индексы +0,5-1 %) на фоне положительного закрытия в штатах, вечернего отскока цен на нефть, а также вслед за ралли в акциях азиатских технологических компаний (сильный прогноз по прибыли от Applied Materials).

В целом сейчас ситуация на рынках выглядит, скорее, благоприятно: стабилизация цен на нефть и курса евро, а также спад опасений замедления восстановления американской экономики говорят в пользу продолжения роста. Но пока по основному индикатору американского рынка – индексу S&P500 не произойдет пробоя уровня в 1100 пунктов, а еще лучше преодоления отметки в 1130 пунктов (локальные максимум июня, который не смогли пройти неделю назад), говорить о продолжении полноценного роста будет несколько преждевременно

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

В среду, 18 августа, на российском рынке продолжала доминировать августовская апатия, тем более что на внешних фондовых и сырьевых рынках большую часть дня выраженной тенденции не наблюдалось. Индекс ММВБ начал день снижением и к полудню опускался до 1380 пунктов (-0,8 % к предыдущему закрытию), после чего немного отскочил и перешел в вялую консолидацию вокруг отметки 1385 пунктов, в которой и оставался до вечера: на закрытие значение индекса составило 1386,80 пунктов (-0,34 %).

Лучше рынка выглядели металлургический и телекоммуникационный сектора. В металлургии продолжились покупки в акциях Распадской (+3,26 %) и НЛМК (+1,77 %), удержались на положительной территории по итогам дня акции ГМК Норильский Никель (+0,1 %). В телекоммуникационном секторе в фокусе внимания оказались акции Ростелекома (+5,44 % привилегированные, +1,58 % обыкновенные), выросли котировки привилегированных акций МРК, которые прибавили до 1,5 до 6 %. Котировки «голубых фишек» нефтегазового и банковского секторов снизились в пределах 1 %, а аутсайдером стали привилегированные акции Сбербанка (-1,65 %).

Предполагаем, что сегодня российский рынок продолжит безыдейное боковое движение. Азиатские фондовые индексы преимущественно на положительной территории, цены на нефть накануне удержались выше 75 долл. за баррель и сегодня пытаются продолжить рост, так что поводов для продолжения нисходящей коррекции на российском рынке пока не видно. Но и уверенного роста мы не предполагаем, отметка 1400 пунктов по индексу ММВБ, скорее всего, протестирована не будет

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
18 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 15 авг.	5,866	-1,000	-2,187	
18 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 15 авг.	2,026	-0,100	-1,536	
18 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 15 авг.	2,051	1,500	2,286	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 15 авг.	-0.818	-1,000	-3,000	
18 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 15 авг.	-0.039	-0,100	0,400	
18 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 15 авг.	1,069	1,500	3,500	
18 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 15 авг.	-0.687		-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 16 авг.		476	484	
19 авг	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 09 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 15 авг.		31	37	
20 авг	15:00	CA	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл		0,6	-0,1	
20 авг	15:00	CA	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл		1,9	1,0	
20 авг	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый м/м, % (CPI core m/m)	Июл		0,1	-0,1	
20 авг	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый г/г, % (CPI core y/y)	Июл		1,8	1,7	
20 авг	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 15 авг.			287,36	
20 авг	16:00	BR	Индекс потреб. цен за 1/2 мес. м/м, % (IPCA-15 - Extended National CPI m/m)	Авг		0,07	-0,09	
20 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 15 авг.			122,4	
20 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 15 авг.			-9,8	

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.