

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1433,82	-0,26%	1,68%
PTC	1487,09	-0,33%	1,33%
MSCI Russia	791,032	-0,15%	0,99%
MSCI EM	1012,98	0,39%	0,92%
S&P 500	1109,55	0,49%	0,46%
VIX	21,99	-3,59%	3,19%
DJ Euro Stoxx 600	251,58	-0,24%	0,57%
FTSE 100	5501,64	0,14%	1,35%
DAX 30	6214,77	-0,11%	1,31%
NIKKEI 225	9368,06	1,40%	0,72%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2688,34	0,94%	-0,29%

Прогноз

На мировых фондовых площадках продолжается подъем, а в пятницу к позитивному импульсу присоединились сырьевые и валютные рынки. Российский рынок после пятничной локальной коррекции сегодня продолжит растущий тренд, по индексу ММВБ ближайшая цель – на отметке 1450 пунктов

Сегодня

- Статистика: промпроизводство в еврозоне, дефицит госбюджета США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,57	0,08	4,75
UST 10 YTM, %	2,80	3,40	9,57
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,83	1,05	12,01
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	401,25	-7,76	-8,00
Russia 30 YTM, %	4,40	-0,10	3,20
Russia 5Y CDS, б.п.	164,83	-1,67	1,33
Libor 3m USD, %	0,2922	-0,03	-0,06
Libor 12m USD, %	0,8222	-0,21	-1,27
USD/RUB NDF 3m, %	2,79	-5,00	-22,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,03	2,00	-13,00
RUB overnight, %	2,31	1,00	-17,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

Зарубежные рынки

Западные фондовые индексы завершили пятницу повышением (DJIA +0,46 %, S&P500 +0,49 %, NASDAQ +0,28 %; FTSE100 +0,14 %, CAC40 +1,22 %, DAX +0,93 %) на фоне роста цен на нефть и выхода хороших статданных (оценка роста ВВП Италии за 2 кв. была пересмотрена с +0,4 % до +0,5 %; оптовые запасы в США в июле увеличились на 1,3 % против ожидаемого роста всего на 0,4 %). Основным драйвером роста были все-таки сильно подскочившие вверх котировки на американскую нефть (+3 % на закрытие пятницы), которые с 7 попытки (с начала августа) пробили-таки уровень сопротивления в 75 долл. за баррель. Правда, технический пробой сопровождался выходом «бычьих» новостей об увеличении импорта нефти Китаем (в августе на 10 % по сравнению с июлем), а, главное, о прекращении работы трубопровода канадской компании Enbridge Energy Partners в штате Иллинойс из-за разлива нефти (мощность трубопровода оценивается в треть от максимальных потребностей на Среднем Западе США).

С утра позитивный настрой среди инвесторов сохраняется: в Азии наблюдается подъем индексов на 1-2 % на фоне позитивного закрытия в США и утреннего ралли на срочном рынке США (фьючерсы +0,8 %), продолжающегося роста цен на нефть (+1 %), а также на позитивных региональных новостях (ослабление иены на фоне принятия Правительством Японии программы стимулирования экономики на 11 млрд. долл.; данные о повышении промпроизводства в Китае в августе на 13,9 % к августу 2009 г.).

В отсутствие выхода важных макроэкономических новостей, способных подпортить позитивный настрой инвесторов, сегодня фондовые и сырьевые рынки, вероятно, продолжат расти. По S&P500 ближайшая цель – в районе 1130 пунктов, по нефти марки WTI – в районе 79 долл. за баррель

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,70	0,01%	0,70%
EUR/USD	1,2677	-0,13%	-1,68%
USD/JPY	84,16	0,43%	-0,15%
GBP/USD	1,5348	-0,51%	-0,63%
AUD/USD	0,9264	0,37%	1,08%
USD/CAD	1,0370	0,29%	-0,16%
USD/CNY	6,7690	-0,19%	-0,48%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,66	0,03%	0,24%
USD/RUB ЦБ	30,88	-0,02%	0,63%
EUR/RUB ЦБ	39,19	-0,27%	-0,26%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	76,45	2,96%	2,48%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	78,16	0,89%	1,94%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,883	3,05%	-1,42%
золото, USD/ун.	1246,0	0,19%	0,01%
серебро, USD/ун.	19,860	0,91%	0,20%
алюминий, USD/т. (LME)	2100	-0,24%	-2,19%
медь, USD/т. (LME)	7486	-0,91%	-2,09%
никель, USD/т. (LME)	22500	-1,10%	4,17%

Российский рынок

В пятницу, 10 сентября, на российском рынке состоялась локальная коррекция, обусловленная фиксацией прибыли в преддверии выходных. Индекс ММВБ в первой половине сессии снижался до 1430 пунктов, а во второй перешел в очень вялую консолидацию вокруг 1435 пунктов, где и оставался до конца дня, на закрытие сессии составив 1433,82 пункта (-0,26 %). Котировки наиболее ликвидных бумаг (Сбербанк, Лукойл, ГКМ Норильский Никель) потеряли в пределах 0,25 %, Газпром выглядел чуть хуже (-0,68 %). Во втором эшелоне снова был интерес к отдельным энергетическим бумагам.

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

Сегодня внешний фон благоприятствует возобновлению роста котировок на российском рынке. Во-первых, продолжается рост на фондовых площадках: американские индексы завершили пятницу полупроцентным приростом, более динамичный рост наблюдается сегодня в Азии благодаря позитивной статистике из Китая. Во-вторых, к позитивному импульсу присоединились сырьевые и валютные рынки: пара евро-доллар мощно отскочила от отметки 1,27, растут котировки нефти и металлов. Ближайшая цель по индексу ММВБ – 1450 пунктов

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
13 сен	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Июл				-2,7
13 сен	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл		0,2	-0,1	
13 сен	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		8,0	8,2	
13 сен	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Авг		-96,00	-103,60	
14 сен	8:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Июл				-2,1
14 сен	8:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Июл				-1,1
14 сен	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Авг		0,2	-0,3	
14 сен	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Авг		4,9	5,3	
14 сен	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Авг		0,3	-0,2	
14 сен	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Авг		2,9	3,1	
14 сен	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Сен		10,0	14,0	
14 сен	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Сен		48,0	44,3	
14 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 11 сен.				-0,4
14 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 11 сен.				1,8
14 сен	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл				1,0
14 сен	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг		0,3	0,4	
14 сен	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Авг		0,3	0,2	
14 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 11 сен.				-0,1
14 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 11 сен.				3,0
14 сен	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Июл		0,5	0,3	
15 сен	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 10 сен.	-7.308			-7,308
15 сен	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 10 сен.	0,654			0,654
15 сен	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 10 сен.	1,288			1,288
15 сен	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Июл		7,8	7,8	
15 сен	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Авг		-3,0	-3,8	
15 сен	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Авг		0,2	-0,3	
15 сен	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Авг		1,6	1,7	
15 сен	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Авг		0,2	-0,4	
15 сен	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Авг		0,9	1,0	
15 сен	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Сен		8,20	7,10	
15 сен	16:30	US	Цены экспорта м/м, % (Export prices m/m)	Авг		0,2	-0,2	
15 сен	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Авг		0,3	0,2	
15 сен	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Авг		75,0	74,8	
15 сен	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0,2	1,0	
15 сен	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 10 сен.				-1,900
15 сен	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 10 сен.				-0,200
15 сен	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 10 сен.				-0,400
15 сен	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 10 сен.				-0,218

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.