

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1433,22	-0,58%	2,47%
PTC	1493,21	-0,67%	2,73%
MSCI Russia	796,303	-0,74%	3,30%
MSCI EM	1035,51	0,18%	2,92%
S&P 500	1121,1	-0,07%	2,68%
VIX	21,56	1,65%	-9,41%
DJ Euro Stoxx 600	258,18	0,81%	4,57%
FTSE 100	5567,41	0,03%	2,95%
DAX 30	6275,41	0,22%	2,57%
NIKKEI 225	9516,56	2,34%	5,45%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2659,36	-0,51%	0,11%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	-2,55	2,17
UST 10 YTM, %	2,68	-6,62	8,65
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,83	-4,71	14,00
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	400,53	7,53	-23,37
Russia 30 YTM, %	4,44	-0,10	-0,60
Russia 5Y CDS, б.п.	162,16	0,96	-7,00
Libor 3m USD, %	0,2919	-0,03	0,00
Libor 12m USD, %	0,8079	-1,20	-1,81
USD/RUB NDF 3m, %	2,88	12,00	3,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,03	4,00	-20,00
RUB overnight, %	2,67	35,00	11,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	81,34	-0,92%	-1,82%
EUR/USD	1,2990	0,87%	2,43%
USD/JPY	83,03	-0,78%	-0,92%
GBP/USD	1,5533	0,69%	1,12%
AUD/USD	0,9392	0,38%	3,15%
USD/CAD	1,0278	0,04%	-1,92%
USD/CNY	6,7430	-0,24%	-0,70%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,79	0,44%	0,39%
USD/RUB ЦБ	30,68	-0,68%	0,35%
EUR/RUB ЦБ	39,32	0,34%	-0,38%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	76,8	-0,51%	3,66%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	79,16	0,16%	1,83%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,966	0,71%	2,96%
золото, USD/ун.	1268,4	1,88%	1,07%
серебро, USD/ун.	20,430	2,05%	3,44%
алюминий, USD/т. (LME)	2161	1,43%	-0,21%
медь, USD/т. (LME)	7655	0,33%	0,34%
никель, USD/т. (LME)	23350	2,19%	5,20%

Прогноз

Российский рынок продолжит плавную коррекцию, индекс ММВБ отступит ниже 1430 пунктов, но уже на 1420 пунктах расположен следующий уровень поддержки. В целом перспективы на ближайшие несколько недель остаются скорее позитивными

Сегодня

- Статистика: уровень безработицы в Великобритании, индекс потребительских цен в еврозоне; индекс производственной активности в Нью-Йорке, цены экспорта-импорта, загрузка производственных мощностей, промпроизводство, а также запасы нефти и нефтепродуктов в США
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

Настрой западных инвесторов вчера был несколько подпорчен слабыми новостями из еврозоны (стагнация промпроизводства в еврозоне, падение индекса экономических ожиданий в Германии), но, тем не менее, вскоре после открытия торгов в США на рынки вернулся позитив на фоне выхода хорошей статистики из Нового Света (розничные продажи выросли в августе на +0,4 % против ожидавшегося повышения на +0,3 %; производственные запасы выросли в июле на 1 % против ожидавшегося увеличения всего на +0,7 %). На этих новостях европейские индексы смогли закрыться в небольшом плюсе (FTSE100 +0,03 %, CAC40 +0,19 %, DAX +0,22 %). А вот американским индексам, за исключением технологического NASDAQ (+0,18 %), не удалось завершить сессию на положительной территории (DJIA -0,17 %, S&P500 -0,07 %), поскольку сработал сильный уровень сопротивления по S&P500 в районе 1130 пунктов.

Цены на нефть вчера также не смогли пробить важную отметку – в районе 78 долл. за баррель по WTI (локальный хай) и вечером продемонстрировали резкий откат вниз (-0,5 % по WTI по итогам дня), несмотря на рост курса евро. Вполне вероятно, что покупки на рынке были приостановлены также и на фоне выхода новостей о начале ремонта на нефтепроводе канадской Enbridge Energy (открытие закрытого на ремонт участка должно состояться в пятницу), авария на котором вызвала рост котировок в начале недели. С утра снижение на нефтяном рынке продолжается (-0,7 % по WTI), но уже на публикации предварительных данных от API о сильном росте запасов нефти в США (+3,3 млн. баррелей).

В Азии с утра нет единой динамики: на рынках региона, за исключением японского (+3 %), наблюдается слабая смешанная динамика (от -0,5 % до +0,5 %). Японский рынок поднимается на новостях о долгожданной интервенции регулятора страны на валютном рынке: ослабление курса евро сегодня с утра с 82,85 до 84 иены за доллар было вызвано продажами национальной валюты Министерством финансов (объем интервенции не раскрывается). На срочном рынке США с утра наблюдается небольшой подъем (в пределах +0,2 %).

Если многочисленная макростатистика из США сегодня не окажется крайне негативной, то индекс S&P500, вероятно, предпримет еще одну попытку приблизиться и протестировать важный уровень в 1130 пунктов. Правда, пройти ее будет сложно: «медведи» будут сопротивляться до последнего, поскольку пробитие этого уровня сопротивления станет для многих них точкой закрытия позиций

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

На российском рынке во вторник, 14 сентября, вновь доминировала осторожность, на фоне выхода разнонаправленной статистики и, как следствие, отсутствия выраженной динамики на внешних фондовых рынках, индекс ММВБ всю сессию провел в боковике между уровнем предыдущего закрытия и ближайшей поддержкой на отметке 1430 пунктов, завершив день лишь немногим выше последней: на закрытие он составил 1433,22 пункта (-0,58 %). Несколько лучше рынка, особенно в первой половине дня, выглядели акции банков. Хуже рынка – металлургия, за исключением Северстали. Также довольно слабо выглядели акции Газпрома.

Внешний фон сегодня с утра снова разнонаправленный, американские индексы накануне не пошли штурмовать августовские максимумы, а цены на нефть вечером заметно отступили вниз. Продолжающееся локальное ослабление рубля относительно бивалютной корзины также окажет определенное давление на котировки рублевых активов. В этих условиях российский рынок, вероятно, продолжит плавную коррекцию, индекс ММВБ отступит ниже 1430 пунктов, но следующая поддержка очень близко – 1420 пунктов. В целом перспективы на ближайшие несколько недель остаются скорее позитивными

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
14 сен	8:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Июль	-0,3		-2,1	
14 сен	8:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Июль	-0,2		-1,1	
14 сен	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Авг	1,6	0,2	-0,3	
14 сен	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Авг	6,4	4,9	5,3	
14 сен	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Авг	0,5	0,3	-0,2	
14 сен	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Авг	3,1	2,9	3,1	
14 сен	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Сен	-4,3	10,0	14,0	
14 сен	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Сен	59,9	48,0	44,3	
14 сен	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июль	0,0	0,2	-0,1	-0,2
14 сен	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июль	7,1	8,0	8,2	8,3
14 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 12 сен.	0,8		-0,4	
14 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 12 сен.	2,6		1,8	
14 сен	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июль	0,4	0,5	1,0	
14 сен	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг	0,4	0,3	0,4	0,3
14 сен	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Авг	0,6	0,3	0,2	0,1
14 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 12 сен.	-0,1		-0,1	
14 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 12 сен.	2,9		3,0	
14 сен	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Июль	1,0	0,5	0,3	0,5
15 сен	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 11 сен.	3,333	-2,200	-7,308	
15 сен	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 11 сен.	-0,96	-0,700	0,654	
15 сен	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 11 сен.	-1,52	0,300	1,288	
15 сен	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Июль		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		8,00	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 11 сен.		-2,200	-1,900	
15 сен	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 11 сен.		-0,700	-0,200	
15 сен	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 11 сен.		0,300	-0,400	
15 сен	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 11 сен.			-0,218	
16 сен	12:30	GB	Роз. продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг		0,3	1,1	
16 сен	12:30	GB	Роз. продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг		2,0	1,3	
16 сен	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июль		1,5	2,4	
16 сен	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Авг		0,3	0,2	
16 сен	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Авг		3,0	4,2	
16 сен	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Авг		0,1	0,3	
16 сен	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Авг		1,3	1,5	
16 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 12 сен.		460	451	
16 сен	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 05 сен.		4,460	4,478	
16 сен	16:30	US	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	2 кв.		-125	-109	
16 сен	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Июль			44,4	
16 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 11 сен.			58	

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.