

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1676,77	-2,70%	-4,17%
PTC	1846,92	-2,81%	-3,66%
MSCI Russia	972,139	-2,82%	-3,07%
MSCI EM	1089,28	-1,89%	-3,87%
S&P 500	1321,87	0,07%	1,13%
VIX	16,09	1,39%	-3,59%
DJ Euro Stoxx 600	291,3	-0,97%	0,40%
FTSE 100	6020,01	-0,53%	0,61%
DAX 30	7340,28	0,26%	2,04%
NIKKEI 225	10605,65	-0,11%	1,67%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2827,48	0,33%	2,71%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,85	4,14	12,42
UST 10 YTM, %	3,70	4,78	15,12
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,50	0,14	-0,80
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	283,77	0,00	-11,65
Russia 30 YTM, %	4,96	0,90	-1,50
Russia 5Y CDS, б.п.	143,11	1,10	-4,23
Libor 3m USD, %	0,3120	0,00	0,15
Libor 12m USD, %	0,7970	-0,20	0,84
USD/RUB NDF 3m, %	3,35	-1,00	-6,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,72	-17,00	-9,00
RUB overnight, %	2,75	75,00	50,00
Mosprime 3m, %	4,00	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,33	0,78%	0,59%
EUR/USD	1,3593	-1,00%	-0,27%
USD/JPY	83,26	1,07%	2,05%
GBP/USD	1,6093	-0,06%	-0,27%
AUD/USD	1,0039	-0,73%	-1,13%
USD/CAD	0,9961	0,27%	0,53%
USD/CNY	6,5864	-0,08%	0,46%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,11	-0,19%	-0,33%
USD/RUB ЦБ	29,30	0,16%	-0,41%
EUR/RUB ЦБ	39,99	0,25%	-1,81%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	86,91	0,23%	-4,01%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	101,90	0,08%	0,14%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,986	-1,43%	-8,09%
золото, USD/ун.	1361,5	-0,07%	0,64%
серебро, USD/ун.	30,190	0,10%	4,39%

Прогноз

Сегодня не исключаем на российском рынке попыток отскока вверх, но в целом наш краткосрочный взгляд остается негативным, следующая поддержка по индексу ММВБ – 1650 пунктов.

Российский рынок

В четверг российский рынок акций с самого утра снижался вслед за другими развивающимися рынками, индекс ММВБ через час после начала торгов пробил зону поддержки 1700 – 1705 пунктов, откатившись к уровням начала января. После полудня снижение замедлилось, но сколь-либо заметных попыток выкупить его не наблюдалось, и вечером индекс ММВБ опустился ниже линии восходящего тренда с августа 2010 г., на закрытие составил 1676,77 пунктов (-2,7 %).

В аутсайдерах – банки (ВТБ -3,61 %, Сбербанк обыкновенные -3,56 %), металлургический сектор (ГМК Норильский Никель -3,01 %, Полус Золото -4,34 %, представители черной металлургии от -2,5 % до -4,0 %). Акции Газпрома также не смогли устоять перед негативными настроениями (-3,22 %), в то время как акции Роснефти выглядели несколько лучше рынка (-0,88 %) на фоне сохраняющихся высоких цен на нефть.

Американские индексы вчера снижались, но к концу сессии вернулись на нейтральную территорию, DJIA снизился впервые за почти 2 недели (-0,09 %), S&P 500 и Nasdaq Composite – в символическом плюсе. Однако в Азии вновь преобладают негативные настроения, а цены на нефть могут скорректироваться в случае политического урегулирования в Египте. Сегодня не исключаем на российском рынке попыток отскока вверх, но в целом наш краткосрочный взгляд остается негативным, следующая поддержка по индексу ММВБ – 1650 пунктов. Очередной квартальный пересмотр индексов MSCI не принес изменений в базу расчета индекса MSCI Russia, в результате под давлением будут акции МРСК Холдинга, ММК и РДР Русала, рассматривавшиеся рынком как кандидаты на включение в индекс.



Моисеев Алексей

+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)

a.moiseev@bfa.ru

Железняк Максим

+7 (812) 329 8181 (доб. 1154)

m.zheleznyak@bfa.ru

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
10 фев	2:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Янв	0,5	0,3	0,4	
10 фев	2:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Янв	1,6	1,4	1,2	
10 фев	3:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв	5,0	5,0	5,0	
10 фев	3:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Янв	24 000	15 000	2 300	1
10 фев	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек	0,3	-0,4	2,3	
10 фев	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек	0,5	0,5	0,4	0,6
10 фев	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Дек	3,6	3,7	3,3	3,2
10 фев	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-	0,50	0,50	0,50	
10 фев	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 08 фев.	383	410	415	419
10 фев	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 01 фев.	3,888	3,900	3,925	3,935
10 фев	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Дек	1,0	0,7	-0,2	
10 фев	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Дек	0,4	1,3	1,9	
10 фев	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 07 фев.	-209	-202	-189	
10 фев	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Янв	-49,80	-70,00	-80,00	
11 фев	8:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек	1,6	2,0	2,7	
11 фев	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Янв		-0,5	-0,5	
11 фев	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Янв		1,9	1,9	
11 фев	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Янв			1,8	
11 фев	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Янв			9,5	
11 фев	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Дек			-4,2	
11 фев	10:45	FR	Новые раб. места в нес/х секторе м/м, % (Non-farm payrolls m/m)	4 кв.			0,2	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Янв		0,5	0,5	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Янв		4,4	4,2	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Янв		0,3	0,2	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Янв		3,0	2,9	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Янв		1,2	3,4	
11 фев	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Янв		12,6	12,5	
11 фев	14:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)				16,6	
11 фев	14:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 07 фев.			299,17	
11 фев	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Дек		-40,40	-38,31	
11 фев	16:30	CA	Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports)	Дек		34,80	34,30	
11 фев	16:30	CA	Объем импорта, С\$ млрд. (Imports)	Дек		35,10	34,40	
11 фев	16:30	CA	Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance)	Дек		-0,35	-0,08	
11 фев	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Фев		75,0	74,2	
11 фев	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Фев		75,0	74,2	
11 фев	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 07 фев.			128,9	
11 фев	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 07 фев.			3,7	
11 фев	-	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Дек	15,44	12,50	10,90	
14 фев	2:50	JP	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	4 кв.		-0,5	1,1	
14 фев	2:50	JP	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	4 кв.		-2,1	4,5	
14 фев	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек		0,1	1,2	
14 фев	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Дек		8,5	7,4	
14 фев	-	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Янв		10,7	13,1	
14 фев	-	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Янв		22,4	17,9	
14 фев	-	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Янв		28,0	25,6	

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 3б, лит. А, б/ц «Линкор»

Тел.: +7 (812) 329 8181 (основной)

Факс: +7 (812) 329 8180

info@bfa.ru

www.bfa.ru

Управление продаж

Думчева Анна прямой +7 (812) 326 9361, доб. 1088
начальник управления a.dumcheva@bfa.ru

Тапинов Петр прямой +7 (812) 611 0064, доб. 1032
старший специалист p.tapinov@bfa.ru

Виноградов Кирилл доб. 1144
специалист k.vinogradov@bfa.ru

Отдел рынков акций

Мун Михаил прямой +7 (812) 329 8194, доб. 1052
начальник отдела m.mun@bfa.ru

Сергеев Владимир прямой +7 (812) 611 0063, доб. 1010
старший трейдер v.sergeev@bfa.ru

Аналитический отдел

research@bfa.ru

Моисеев Алексей доб. 1286
заместитель начальника отдела a.moiseev@bfa.ru

Казанцев Сергей доб. 1281
аналитик s.kazantsev@bfa.ru

Железняк Максим доб. 1105
информационно-техническая поддержка m.zheleznyak@bfa.ru

Отдел структурных продуктов

Малев Всеволод прямой +7 (812) 322 5899, доб. 1293
начальник отдела v.malev@bfa.ru

Народовый Роман прямой +7 (812) 329 8198, доб. 1168
старший трейдер r.narodovyy@bfa.ru

Пашков Алексей доб. 1147
аналитик a.pashkov@bfa.ru

Управление по работе с клиентами

client@bfa.ru

Константинова Виктория прямой +7 (812) 329 8191, доб. 1191
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина прямой +7 (812) 329 8196, доб. 1196
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

Отдел брокерских операций

прямой +7 (812) 329 8199

Шевцов Павел прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1195
начальник отдела p.shevtsov@bfa.ru

Мишарев Андрей доб. 1199
специалист a.misharev@bfa.ru

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.