

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1368,11	2,58%	1,40%
PTC	1322,76	3,72%	3,29%
MSCI Russia	720,841	3,79%	3,36%
MSCI EM	942,88	2,98%	2,25%
S&P 500	1675,02	1,36%	3,69%
DJI	15460,92	1,11%	3,15%
FTSE 100	6543,41	0,59%	1,90%
DAX 30	8158,80	1,14%	2,06%
NIKKEI 225	14472,58	0,39%	3,24%
SSE Composite (09:00 MCK)	2064,62	-0,40%	2,86%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,33	-0,04	-0,03
UST 10 YTM, %	2,57	-0,10	0,07
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,06	2,76	0,89
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	199,00	23,00	23,00
Russia 30 YTM, %	4,12	-0,13	0,01
Russia 5Y CDS, б.п.	193,33	4,17	7,50
Libor 3m USD, %	0,27	-0,10	-0,28
Libor 12m USD, %	0,69	-0,53	-0,33
USD/RUB NDF 3m, %	6,40	-4,00	-4,00
USD/RUB NDF 12m, %	6,18	0,00	-4,00
RUB overnight, %	5,98	98,00	73,00
Mosprime 3m, %	7,00	0,00	-2,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,92	-1,57%	-0,64%
EUR/USD	1,3094	0,92%	1,40%
USD/JPY	98,94	-0,70%	-1,09%
GBP/USD	1,5183	1,15%	0,75%
AUD/USD	0,9186	0,19%	0,48%
USD/CAD	1,0363	-0,97%	-2,02%
USD/CNY	6,1350	0,02%	0,15%
корзина (EUR+USD)/RUB	37,07	-0,27%	-1,26%
USD/RUB ЦБ	32,91	-0,52%	-0,93%
EUR/RUB ЦБ	42,10	-1,26%	-2,25%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	104,91	-1,51%	3,73%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	107,73	-0,72%	2,08%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,613	-1,82%	-2,09%
золото, USD/унц. (CME)	1284,7	1,67%	2,84%
серебро, USD/унц. (CME)	20,100	3,98%	3,02%

Рынок акций

В четверг, 11 июля, торги на российском рынке акций открылись с «гэпом» вверх, индекс ММVB за первый час торгов поднялся выше 1350 пунктов, где перешел в консолидацию. Во второй половине дня рост получил продолжение, индекс достиг локального максимума недельной давности в районе 1360 пунктов, преодолел его и на закрытие составил 1368,11 пунктов (+2,58%). В лидерах вчерашнего роста – обывка и префы Сбербанка, акции ГАЗПРОМА, ЛУКОЙЛА, Сургутнефтегаза, ГМК Норильский Никель. В отраслевом разрезе лучшими секторами стали нефтегазовый и металлургия (лучше рынка НЛМК, ММК, Северсталь). Среди подешевевших акций – КАМАЗ, Аэрофлот, Система, префы Транснефти, Фармстандарт.

Мировые рынки в течение всего дня отыгрывали прозвучавшее в ночь со среды на четверг заявление Б.Бернанке о продолжении сверхмягкой монетарной политики в обозримом будущем. Правда, на европейских площадках рост был более сдержанным, чем в Азии (ведущие индексы прибавили в пределах 1%) несмотря на то, что европейский регулятор также повторил мягкую риторику: ЕЦБ в своем очередном бюллетене отметил, что ожидает длительного сохранения основной ставки на текущем уровне, а при необходимости может быть снижена.

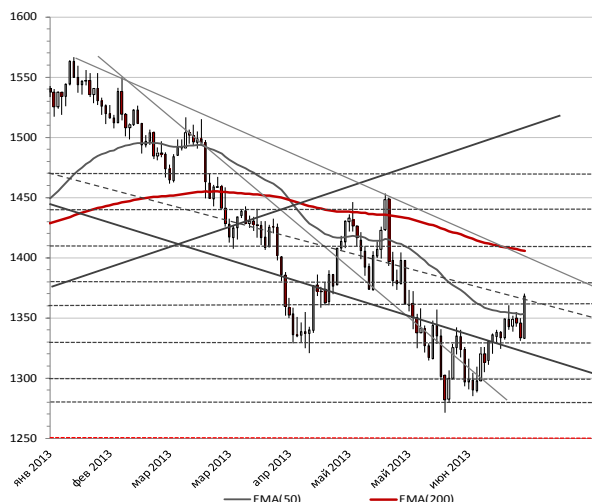
Американские индексы уверенно росли с самого начала сессии, в итоге прибавив 1,1 – 1,6%, DJIA и S&P обновили исторические максимумы по закрытию, до внутридневных остается менее 1%. Число заявок на пособие по безработице выросло за неделю на 16 тыс., а абсолютное число (360 тыс.) оказалось максимальным за два месяца – но на фоне выступления Бернанке эта цифра выглядела скорее как позитив.

Сегодня фьючерс на S&P умеренно снижается, в Азии динамика разнонаправленная, энтузиазм покупателей уменьшился в ожидании данных по ВВП Китая. Министр финансов Китая сегодня заявил, что правительство страны вполне готово увидеть во втором полугодии темпы роста «существенно ниже 7%». Кроме того, мы полагаем, что выступление Бернанке не означает существенного изменения планов ФРС и, соответственно, несколько переоценено инвесторами.

В то же время, техническая картина по российскому рынку после вчерашнего роста снова улучшилась, а зависимость его от внешнего фона в последнее время непостоянна. На ближайшие дни цель для индекса ММVB – район 1385 пунктов, а программа-минимум на сегодня – остаться выше 1360 пунктов.

Сегодня состоится заседание ЦБ РФ. Из внешних новостей отметим корпоративную отчетность в США: сегодня первыми из банков отчитаются за 2кв13 JP Morgan Chase (в 15:00 мск) и Wells Fargo (в 16:00 мск). Плотный поток отчетов пойдет со следующей недели.

Дневной график индекса ММVB



Газпром**Компания получила новые месторождения**

Газпром в бесконкурсном порядке получил лицензии на три шельфовых месторождения: Лудловское газовое месторождение в Баренцевом море, Русановское газоконденсатное месторождение и Белоостровский участок недр в Карском море. Сумма разовых платежей за права недропользования составила 22,4 млрд руб., из которых большая часть приходится на плату за Русановское месторождение, располагающее 3,2 трлн куб.м извлекаемых месторождений газа и причисляемое к категории уникальных. Таким образом, Газпром существенно нарастил ресурсную базу, которая, по доказанным запасам, составляет на сегодняшний день около 20 трлн куб.м. Несмотря на сложность освоения месторождений полярного шельфа, перспективы их разработки могут оказаться не такими уж отдаленными. Это касается, во всяком случае, месторождений в Карском море, теоретическая стоимость разработки которых должна была значительно снизиться с вводом в эксплуатацию газовой инфраструктуры на Ямале. Считается, что Русановское месторождение, превосходя Штокман по запасам, выигрывает у него и по экономической привлекательности.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
11 июл	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн	5,7	5,5	5,6
11 июл	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июн	10 300	1 100	-700
11 июл	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Июн	-0,4	-0,4	
11 июл	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Июн	0,7	-0,1	
11 июл	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Май	0,0	0,5	
11 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 06 июл.	360	343	344
11 июл	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 29 июн.	2,977	2,933	2,953
11 июл	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Июн	-0,1	-0,5	
11 июл	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Июн	-0,2	-0,6	-0,7
11 июл	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 05 июл.	82	72	
11 июл	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Июн	116,50	-139,00	
11 июл	:	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-		0,10	
12 июл	8:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Май	2,3	1,6	
12 июл	8:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Май	1,9	2,0	
12 июл	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май		0,4	
12 июл	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Май		-0,6	
12 июл	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 05 июл.		284,65	
12 июл	16:00	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май		2,0	
12 июл	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Июн		0,5	
12 июл	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Июн		1,7	
12 июл	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Июн		0,1	
12 июл	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Июн		1,7	
12 июл	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Июл		84,1	
12 июл	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Июл		84,1	
12 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 05 июл.		130,4	
12 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 05 июл.		5,3	
15 июл	6:00	CN	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.		7,7	
15 июл	6:00	CN	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн		9,2	
15 июл	6:00	CN	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн		12,9	
15 июл	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Июл		7,84	
15 июл	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,6	
15 июл	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Июн		0,3	
15 июл	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Май		0,3	
16 июл	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июн		0,2	
16 июл	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июн		2,7	
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июн			
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июн		1,2	
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июн		0,1	
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июн		0,8	
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июн		-0,3	
16 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июн		2,2	
16 июл	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Июл		38,5	
16 июл	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Июл		8,6	
16 июл	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июн		0,1	
16 июл	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июн		1,6	
16 июл	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Июн		0,2	
16 июл	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Июн		1,3	
16 июл	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Май		14,9	
16 июл	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 06 июл.		3,0	
16 июл	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 06 июл.		2,9	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Июн		0,1	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Июн		1,4	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Июн		0,2	
16 июл	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Июн		1,7	
16 июл	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 06 июл.		-0,3	
16 июл	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 06 июл.		3,6	
16 июл	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Май		-37,3	
16 июл	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Июн		77,6	
16 июл	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн			

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 329 81 81 (основной)
Факс: +7 (812) 329 81 80
info@bfa.ru
www.broker.bfa.ru

Отдел брокерских операций

Иванов Николай Начальник отдела	доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Трафимов Павел специалист	доб. 1199 a.trafimov@bfa.ru

Банк БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 458-54-54 (основной)
Факс: +7 (812) 458-54-54
mail@bfa.ru
www.bfa.ru

Аналитический отдел

Дёмин Денис начальник отдела	доб. 1284 d.demin@bfa.ru
Моисеев Алексей заместитель начальника отдела	доб. 1286 a.moiseev@bfa.ru
Жданов Дмитрий ведущий аналитик	доб. 1241 d.zhdanov@bfa.ru
Новожилов Яков аналитик	доб. 1222 j.novozhilov@bfa.ru
Ониксимова Юлия аналитик	доб. 1281 j.oniximova@bfa.ru
Яцкив Ксения специалист по финансовому моделированию	доб. 1154 k.yatskiv@bfa.ru

Клиентский отдел

	client@bfa.ru
	прямой +7 (812) 329 81 71
Лексина Елена начальник отдела	доб. 1196 e.leksina@bfa.ru
Щекина Елена заместитель начальника отдела	доб. 1174 e.schekina@bfa.ru
Козырева Анна специалист	доб. 1073 a.kozyreva@bfa.ru
Кросс Анна специалист	доб. 1087 a.kross@bfa.ru

Отдел продаж

	прямой +7 (812) 326 93 61
Кирко Константин начальник отдела	доб. 1337 k.kirko@bfa.ru

Отдел рынков акций

	прямой +7 (812) 329 81 92
Деордиев Александр старший трейдер	доб. 1092 a.deordiev@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

	прямой +7 (812) 329 81 98
Народовый Роман начальник отдела	доб. 1144 r.narodovyy@bfa.ru
Казанцев Сергей трейдер	доб. 1168 s.kazantsev@bfa.ru

Представительство Банка БФА в г. Москва

115054, Москва,
Космодамианская наб., д. 52, строение 5, б/ц «Riverside Towers»
Тел.: +7 (495) 662-63-63 (основной)
Факс: +7 (495) 662-63-64
moscow@bfa.ru

Бортейчук Даниил вице-президент, директор представительства	доб. 1601 d.borteychuk@bfa.ru
Горбунов Михаил вице-президент	доб. 1650 m.gorbunov@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ОАО «Банк БФА» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.