

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1367,53	0,21%	-1,41%
PTC	1291,98	0,08%	-2,45%
MSCI Russia	714,368	0,18%	-1,91%
MSCI EM	938,29	0,94%	0,59%
S&P 500	1632,97	-0,32%	-1,84%
DJI	14810,31	-0,21%	-1,33%
FTSE 100	6506,19	1,45%	0,22%
DAX 30	8243,87	1,74%	-2,27%
NIKKEI 225	13572,92	1,37%	-0,46%
SSE Composite (09:00 MCK)	2111,80	0,64%	0,39%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,40	0,00	0,02
UST 10 YTM, %	2,79	0,03	-0,03
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,10	2,72	1,40
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	206,97	-9,03	1,45
Russia 30 YTM, %	4,43	-0,00	-0,02
Russia 5Y CDS, б.п.	192,50	2,67	2,34
Libor 3m USD, %	0,26	0,00	-0,26
Libor 12m USD, %	0,67	0,10	-0,75
USD/RUB NDF 3m, %	6,28	0,00	0,00
USD/RUB NDF 12m, %	6,08	0,00	0,00
RUB overnight, %	5,70	-20,00	5,00
Mosprime 3m, %	6,81	1,00	2,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,14	0,00%	0,86%
EUR/USD	1,3190	-0,23%	-1,33%
USD/JPY	99,33	1,20%	0,84%
GBP/USD	1,5544	0,23%	-0,19%
AUD/USD	0,8973	0,87%	-0,64%
USD/CAD	1,0543	0,09%	0,43%
USD/CNY	6,1194	0,00%	-0,01%
корзина (EUR+USD)/RUB	38,14	0,01%	0,14%
USD/RUB ЦБ	33,25	0,21%	0,58%
EUR/RUB ЦБ	44,01	-0,16%	-0,20%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	106,80	-0,79%	0,83%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	114,33	0,28%	3,25%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,581	-1,02%	2,75%
золото, USD/унц. (CME)	1394,3	-0,10%	-0,72%
серебро, USD/унц. (CME)	24,130	2,86%	-0,58%

Рынок акций

В понедельник, 2 сентября, индекс MMB5 с утра подрастал, отыгрывая улучшившиеся настроения на внешних рынках акций, и через полтора часа после начала торгов прибавлял около 0,6%. Однако уже к середине сессии он перешел в вялую консолидацию в районе 1370 пунктов, а закрывался еще несколько ниже: 1367,53 пункта (+0,21%).

Торговые обороты на российском рынке были существенно ниже, чем в предыдущие сессии, как на фоне выходного (Дня Труда) в США, так и ввиду состоявшегося перехода рынка акций на «Т+2» - видимо, не все участники еще привыкли к новому режиму.

Для внешних рынков основным драйвером вчера стали индексы деловой активности за август. Вслед за лучшим более чем за год значением официального Manufacturing PMI в Китае позитивные данные вышли и в Европе. Для Еврозоны в целом показатель вырос до 51,4 пункта, второй месяц подряд указывая на рост деловой активности. Лучше ожиданий оказались индикаторы в Италии и Испании, немного хуже – в Германии.

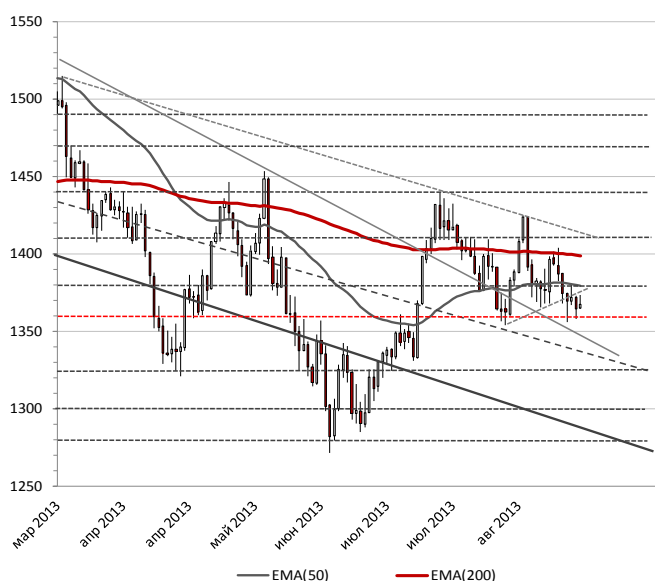
На фоне этих данных отскок на европейских площадках был гораздо более выраженным, чем в России, индекс FTSEurofirst 300 вырос на 1,8%, примерно столько же прибавили лидировавшие среди национальных индикаторов немецкий DAX и французский CAC40. Впрочем, динамичность вчерашнего роста можно рассматривать и как оборотную сторону сравнительной слабости рынков европейского региона в конце прошлой недели.

Среди других заметных текущих тенденций – продолжившееся укрепление доллара на валютном рынке, в частности, пара евро/доллар близка к тому, чтобы зафиксировать пробой поддержки 1,32. Укрепление доллара в совокупности с паузой в развитии геополитических рисков вокруг ситуации Сирии может способствовать дальнейшему отступлению цен на нефть. Со вчерашнего вечера Brent держится в районе 114 долл./барр.

Фьючерсы на американские индексы вчера также выросли. В Китае вышедший сегодня официальный PMI в сфере услуг зафиксировал небольшое снижение (с 54,1 пункта в июле до 53,9 в августе), но остается уверенно выше 50 пунктов. В Азии раллирует Япония (Nikkei225 +2,8%), среди развивающихся рынков в лидерах Индонезия.

Позитивный внешний фон позволит российскому рынку продолжить движение внутрь консолидации, индекс MMB5 попытается приблизиться к 1380 пунктам. В то же время, следует отметить, что за последние дни индекс MMB5 стал ближе к выходу из консолидации конца июля – августа вниз.

Дневной график индекса MMB5



Polymetal**Акции компании войдут в базу расчета ММВБ и РТС**

Акции Polymetal International, торги которыми на Московской бирже начались 20 июня, войдут в базу расчета индексов ММВБ и РТС, а также индекса широкого рынка и индекса металлов и добычи, сообщает ИНТЕРФАКС со ссылкой на материалы биржи. Ранее бумаги Polymetal вошли в котировальный список категории А1. Действия компании направлены на повышение ликвидности акций и их привлекательности для отечественных инвесторов, в то время как на международном рынке золотодобытчики переживают не лучший период в связи с высокой волатильностью цен на драгоценные металлы. Polymetal рассчитывает к середине 2014 г. увеличить объем free float на ММВБ до 10% (5% УК), а также вернуться в индекс MSCI Russia, куда ранее входили акции ОАО Полиметалл, но для попадания в индекс необходим оборот порядка \$3 млн в день.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
31 авг	3:13	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг	52,2	50,7	
31 авг	6:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Сен		0,6	
31 авг	6:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Сен		3,5	
31 авг	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Авг		0,9	
31 авг	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.г/ 3 мес.г, % (Halifax house price index)	Авг		4,6	
31 авг	:	CN	Денежный агрегат M2 г/г, % (M2 money supply y/y)	Авг		14,5	
31 авг	:	RU	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг		0,2	
31 авг	:	RU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг		6,6	
31 авг	:	RU	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг		-0,7	
31 авг	:	RU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг		5,3	
3 сен	5:30	AU	Дефицит счета текущих операций, A\$ млрд. (Current account deficit)	2 кв.	9,40	8,50	8,70
3 сен	5:30	AU	Чистый экспорт кв/кв, % (GDP net export contribution q/q)	2 кв.	-0.04	1,0	
3 сен	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	0,1		
3 сен	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	2,50	2,50	
3 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл		0,3	
3 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		0,3	
3 сен	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл		1,9	
3 сен	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		3,1	
3 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Авг		55,4	
3 сен	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Авг		49,0	
3 сен	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Июл		-0,6	
4 сен	5:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.		0,6	
4 сен	5:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.		2,5	
4 сен	5:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	2 кв.		0,6	
4 сен	5:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	2 кв.		-2,3	
4 сен	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Июл		-0,3	
4 сен	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		47,7	
4 сен	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		52,4	
4 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Авг		51,0	
4 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Авг		51,7	
4 сен	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Авг		60,2	
4 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.		0,3	
4 сен	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.		-0,7	
4 сен	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл		-0,5	
4 сен	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл		-0,9	
4 сен	13:30	IN	Денежный агрегат M3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)			12,2	
4 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 31 авг.		0,2	
4 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 31 авг.		1,9	
4 сен	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Июл		-34,20	
4 сен	16:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Июл		39,57	
4 сен	16:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Июл		40,04	
4 сен	16:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Июл		-0,47	
4 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 31 авг.		0,3	
4 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 31 авг.		3,8	
4 сен	18:00	CA	Ставка Банка Канады, % (BoC rate decision)	-		1,00	
4 сен	19:00	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-		0,10	
4 сен	:	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Авг		0,8	
5 сен	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Июл		3,8	
5 сен	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	
5 сен	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		0,50	
5 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 31 авг.		331	
5 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июл		1,5	
5 сен	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp)	Июл		-0,4	
5 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Авг		56,0	
5 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 30 авг.		67	
5 сен	19:00	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 30 авг.		2,986	
5 сен	19:00	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 30 авг.		-0,587	
5 сен	19:00	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 30 авг.		-0,316	
5 сен	19:00	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 30 авг.		-0,837	

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.