	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1441.16	-0.12%	-1.93%
РТС	1291.82	-0.11%	-3.05%
MSCI Russia	699.29	0.32%	-3.24%
MSCI EM	917.74	-0.97%	-1.75%
S&P 500	1755.20	0.76%	-2.08%
DJI	15445.24	0.47%	-3.03%
FTSE 100	6449.27	-0.25%	-1.87%
DAX 30	9127.91	-0.64%	-2.97%
NIKKEI 225	14008.47	-4.18%	-6.49%
SSE Composite (09:00 МСК)	2033.08	-0.82%	-0.45%
VIX	19.11	-10.87%	20.95%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.31	0.80	-3.20
UST 10 YTM, %	2.62	4.20	-12.40
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.52	6.40	-10.20
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	318.45	-4.40	15.92
Russia 30 YTM, %	4.22	-8.68	1.21
Russia 5Y CDS, б.п.	191.68	-2.62	10.28
Libor 3m USD, %	0.24	0.08	0.03
Libor 12m USD, %	0.56	-0.12	-0.93
USD/RUB NDF 3m, %	7.18	-30.00	48.00
USD/RUB NDF 12m, %	7.23	0.00	9.00
RUB overnight, %	5.65	-55.00	-10.00
Mosprime 3m, %	7.22	0.00	22.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD/RUB ЦБ	35.23	0.16%	1.51%
EUR/RUB ЦБ	47.54	-0.22%	0.08%
корзина (EUR+USD)/RUB	40.54	-1.25%	0.19%
USD Index	81.22	0.14%	0.70%
EUR/USD	1.35	-0.04%	-1.10%
USD/JPY	101.64	0.66%	-1.27%
GBP/USD	1.63	0.12%	-1.53%
AUD/USD	0.89	2.02%	1.69%
USD/CAD	1.11	-0.31%	-0.59%
USD/CNY	6.06	0.00%	0.16%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	105.78	-0.25%	-1.52%
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	97.19	0.79%	-0.23%
нат. газ, USD/mln BTU (ICE)	5.38	9.58%	6.80%
золото, USD/унц. (CME)	1254.52	-0.21%	-0.12%
серебро, USD/унц. (CME)	19.45	0.62%	-0.56%

Рынок акций

Во вторник, 4 февраля, индекс ММВБ открылся с «гэпом» вниз, и снижался до 1426,29 пунктов, почти повторив, таким образом, декабрьский локальный минимум. Однако уже к исходу первого получаса торгов наметился отскок вверх, и с середины сессии индекс консолидировался немногим ниже 1440 пунктов, а к закрытию прошел эту отметку (1441,16 пункта, -0,12%).

Выросли против рынка акции ПИК, МТС, рдр Русала. В первом эшелоне выросли акции Роснефти на фоне отчетности по МСФО за 2013, в небольшом «плюсе» по итоге сессии ВТБ, ЛУКОЙЛ и обычка Сургутнефтегаза. Акции ГАЗПРОМа и Сбербанка лишь немного хуже рынка. Среди аутсайдеров – Аэрофлот, АЛРОСА, обычка Ростелекома.

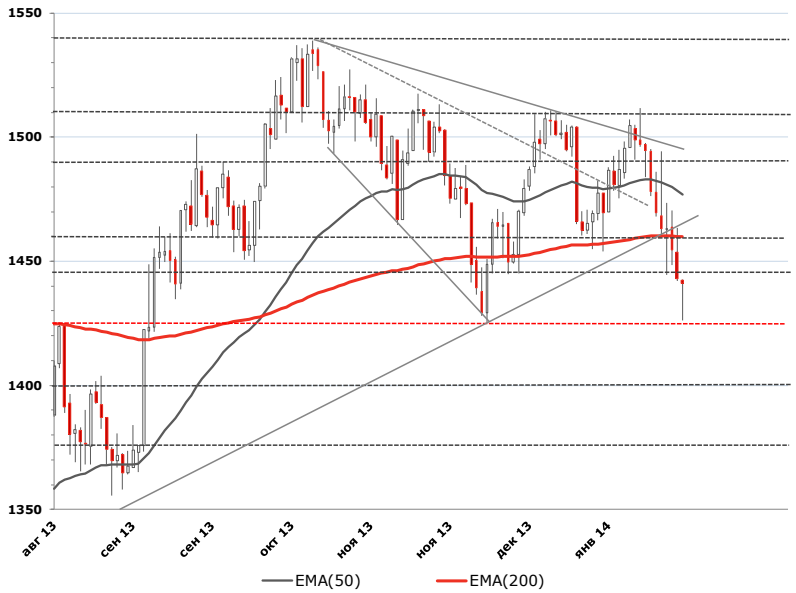
На европейских рынках, стартовавших на отрицательной территории, в течение дня конъюнктура также несколько улучшилась (FTSEurofirst300 -0,17%), ряд национальных индексов даже вышли в «плюс» (итальянский FTSE MIB +0,6%). Поддержку финансовому сектору оказала лучшая, чем ожидалось, отчетность UBS.

В США объем промышленных заказов в декабре снизился сильнее, чем ожидалось (-1,5%), однако без учета транспортных средств показатель бы немного вырос. Американские индексы со старта сессии росли и в итоге прибавили 0,5 – 0,9%, отыграв небольшую часть понедельничного падения.

Таким образом, очередная волна распродаж на рынках акций, стартовавшая в понедельник после слабого ISM Manufacturing в США, один раз обогнув земной шар остановилась. Впрочем, говорить о существенном изменении настроений пока не приходится, вчерашний рост в Штатах может быть лишь отскоком, а в Азии с утра индексы изменяются разнонаправленно, среди лидеров Nikkei225 (+1,1%), резко снижается вернувшийся с выходных Тайвань (-2,2%).

Индекс ММВБ сегодня попытается развить вчерашний разворот. Ближайшее сопротивление он встретит уже на 1445 пунктах (январский минимум), выход выше позволит вернуться на уровни консолидации конца прошлой недели выше 1450 пунктов. Мировые рынки будут ждать январских данных об американском рынке труда от ADP.

Дневной график индекса ММВБ



АЛРОСА

Продажа Газовых активов затрудняется

ОАО Роснефть не готово по заявленной цене приобрести Газовые активы АЛРОСА, сообщает Коммерсантъ: нефтегазовая компания считает оценку в $1,38 млрд завышенной, поскольку по результатам предпродажной проверки было выявлено снижение запасов. При успешном течении переговоров сделка должна была закрыться до 31 декабря 2013 г., чего не произошло, и Роснефть может официально продлить срок переговоров до 31 марта 2014 г. Такое промедление и риск срыва сделки неблагоприятны для АЛРОСА: компания планировала погасить краткосрочную задолженность за счет вырученных от продажи средств. В результате бумаги АЛРОСА находятся под давлением. Компания не дает официальных комментариев, информационный фон вокруг сделки будет оказывать влияние на цену акций в ближайшем будущем.

ФосАгро

Компания произведет выкуп акций «дочки»

ОАО ФосАгро направит миноритариям ОАО ФосАгро-Череповец добровольное предложение о приобретении акций компании по цене 40,9 руб. за одну обыкновенную акцию номиналом 1,1 руб. Банковскую гарантию в обеспечение обязательств до 10,1 млрд руб. предоставил Банк ВТБ.

На текущий момент доля ФосАгро в дочерней компании составляет 87,61%, на выкуп миноритарных долей в объеме 12,39% при текущей оценке может понадобиться около 6,328 млрд руб. или около $180 млн. Напомним, ранее ФосАгро планировало направить на выкуп акций ОАО ФосАгро-Череповец $100-150 млн. С учетом новой оценки сумму, вероятно, придется увеличить; банковская гарантия ВТБ предоставлена на сумму порядка $286 млн. Консолидацию планируется завершить в 3кв14, рост расходов на выкуп миноритарных долей в данном случае нейтрален для бумаг компании, хотя и отразится на расходах в 2014 г.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
4 фев	7:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	2.50	2.50	
4 фев	14:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Дек	0.2	-0.1	
4 фев	14:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Дек	-0.8	-1.2	
4 фев	15:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек	-3.5	-0.2	
4 фев	15:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Дек	-2.3	0.4	
4 фев	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w	до 01 фев.	0.3	0.2	
4 фев	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 01 фев.		2.2	
4 фев	17:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 01 фев.	-0.2	-0.1	
4 фев	17:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 01 фев.	2.7	3.2	
4 фев	19:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Дек	-1.5	1.8	1.5
4 фев	19:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp	Дек	0.2	0.6	0.3
5 фев	12:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв		48.6	
5 фев	12:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв		53.6	
5 фев	12:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв		51.9	
5 фев	12:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Янв		53.2	
5 фев	13:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Янв		58.8	
5 фев	13:30	IN	Денежный агрегат M3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)			14.5	
5 фев	14:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Дек		1.4	
5 фев	14:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Дек		1.6	
5 фев	17:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl	Янв		238	
5 фев	19:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg C	Янв		53.0	
5 фев	19:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 31 янв.		6.421	
5 фев	19:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 31 янв.		-0.819	
5 фев	19:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 31 янв.		-4.584	
5 фев	19:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushi	до 31 янв.		0.237	
6 фев	4:30	AU	Торговый баланс, A$ млн. (Trade balance)	Дек		-118	
6 фев	4:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Дек		0.7	
6 фев	4:30	AU	Розничные продажи кв/кв, % (Retail sales q/q)	4 кв.		0.7	
6 фев	15:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Дек		2.1	
6 фев	16:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0.50	
6 фев	16:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		0.25	
6 фев	17:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 01 фев.		348	
6 фев	17:30	US	Длящаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 25 янв.		2.991	
6 фев	17:30	US	Торговый баланс, $ млрд. (Trade balance)	Дек		-34.30	
6 фев	17:30	CA	Объем экспорта, C$ млрд. (Exports)	Дек		39.78	
6 фев	17:30	CA	Объем импорта, C$ млрд. (Imports)	Дек		40.72	
6 фев	17:30	CA	Торговый баланс, C$ млрд. (Trade balance)	Дек		-0.94	
6 фев	19:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 31 янв.		-230	
7 фев	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, $ млрд. (Foreign reserves)	Янв		1 267	
7 фев	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Дек		1.0	
7 фев	11:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Дек		0.3	
7 фев	11:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Дек		-1.1	
7 фев	11:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Дек		17.8	
7 фев	13:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек			
7 фев	13:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Дек		2.5	
7 фев	13:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Дек		-9.440	
7 фев	13:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Дек		-3.020	
7 фев	15:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек		1.9	
7 фев	15:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Янв		0.92	
7 фев	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, $ млрд. (Foreign reserves)	до 31 янв.		292.24	
7 фев	17:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m	Янв		0.1	
7 фев	17:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Янв		34.4	
7 фев	17:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв		6.7	
7 фев	17:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Янв		74	
7 фев	17:30	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв		7.2	
7 фев	17:30	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Янв		-45.9	
7 фев	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Ind	до 31 янв.		133.8	
7 фев	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading In	до 31 янв.		4.3	

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

прямой +7 (812) 329 81 99

Иванов Николай доб. 1888
Начальник отдела n.ivanov@bfa.ru

Трафимов Павел доб. 1899
специалист 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

research@bfa.ru

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

Жданов Дмитрий доб. 1241
ведущий аналитик d.zhdanov@bfa.ru

Новожилов Яков доб. 1222
аналитик j.novozhilov@bfa.ru

Ониксимова Юлия доб. 1281
аналитик j.oniximova@bfa.ru

Прудникова Людмила доб. 1154
специалист по финансовому моделированию l.prudnikova@bfa.ru

Глушко Александр
стажер a.glushko@bfa.ru

Филиал "Павелецкий" 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 доб. 1601
вице-президент, директор представительства d.borteychuk@bfa.ru

Горбунов Михаил доб. 1650
вице-президент m.gorbunov@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru

прямой +7 (812) 329 81 71

Щекина Елена доб. 1874
начальник отдела e.schekina@bfa.ru

Кросс Анна доб. 1887
специалист a.kross@bfa.ru

Карабанова Арина доб. 1873
специалист a.karabanova@bfa.ru

Управление дилинга

Шевцов Павел доб. 1195
начальник управления p.shevtsov@bfa.ru

Отдел продаж

прямой +7 (812) 326 93 61

Кирко Константин доб. 1337
начальник отдела k.kirko@bfa.ru

Отдел рынков акций

прямой +7 (812) 329 81 92

Недумов Дмитрий доб. 1092
начальник отдела d.nedumov@bfa.ru

Широков Станислав доб. 1053
трейдер s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

прямой +7 (812) 329 81 98

Народовый Роман доб. 1144
начальник отдела r.narodovyy@bfa.ru

Казанцев Сергей доб. 1168
трейдер s.kazantsev@bfa.ru

Отдел дилерских операций

Возный Алексей доб. 1010
Начальник отдела a.voznyi@bfa.ru

Дзугаев Роман доб. 1032
главный специалист r.dzugaev@bfa.ru

Отдел денежного и валютного рынков

Тураев Дмитрий доб. 1157
Начальник отдела d.turaev@bfa.ru

Олейник Павел доб. 1098
главный специалист p.oleynik@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.

© Открытое акционерное общество «Банк БФА»