	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1506,63	-0,03%	-1,41%
РТС	1583,44	0,02%	-1,33%
MSCI Russia	835,635	0,24%	-1,39%
MSCI EM	1102,82	0,35%	-0,31%
S&P 500	1183,78	0,11%	0,30%
VIX	20,88	0,82%	8,35%
DJ Euro Stoxx 600	276,04	1,25%	-1,36%
FTSE 100	5677,89	0,56%	-1,39%
DAX 30	6595,28	0,42%	-0,24%
NIKKEI 225	9220,06	-1,56%	-2,19%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2967,22	-0,85%	-0,26%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,37	-5,03	1,05
UST 10 YTM, %	2,66	-6,21	11,26
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,12	-17,45	-3,58
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	320,24	-5,12	-7,79
Russia 30 YTM, %	4,27	9,50	12,60
Russia 5Y CDS, б.п.	144,00	0,34	5,50
Libor 3m USD, %	0,2869	-0,12	-0,16
Libor 12m USD, %	0,7640	-0,14	-0,14
USD/RUB NDF 3m, %	2,99	-19,00	0,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,14	-5,00	-3,00
RUB overnight, %	2,25	0,00	0,00
Mosprime 3m, %	3,74	-1,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	77,50	-1,12%	-0,17%
EUR/USD	1,3931	1,18%	0,08%
USD/JPY	81	-0,84%	-0,42%
GBP/USD	1,5941	1,07%	1,50%
AUD/USD	0,9789	0,70%	0,09%
USD/CAD	1,0206	-0,68%	-0,57%
USD/CNY	6,6867	0,09%	0,55%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,02	0,30%	-0,31%
USD/RUB ЦБ	30,57	0,55%	-0,74%
EUR/RUB ЦБ	42,18	-0,66%	-0,61%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	82,18	0,29%	2,01%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	83,59	0,43%	2,15%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,89	18,17%	15,50%
золото, USD/ун.	1343,4	1,40%	1,42%
серебро, USD/ун.	23,970	1,87%	3,72%
алюминий, USD/т. (LME)	2347	1,03%	-0,13%
медь, USD/т. (LME)	8340	0,48%	0,40%
никель, USD/т. (LME)	23100	1,29%	-1,91%

Прогноз

Российский рынок начнет день со снижения, отыгрывая негативную динамику мировых площадок. В фокусе инвесторов – ситуация в Северной Африке и усиливающиеся геополитические риски. Закрепление нефти на высоких уровнях повышает стратегическую привлекательность сырьевых бумаг, но усиливает общерыночные риски.

Российский рынок

Российский рынок, начав вчерашний день в положительной зоне, довольно быстро потерял поддержку на фоне ухудшения общемировой конъюнктуры. Ситуация в Ливии, окончательно приобретая черты территориального конфликта, все ближе к активному вмешательству международных сил. На сегодняшний день силовое участие третьих сторон в конфликте лишь один из вариантов развития событий, однако рынок «проголосовал рублем» в пользу усиления нестабильности на Востоке: вчера котировки фьючерсов WTI преодолели психологически важный рубеж в $100, что послужило долгожданным сигналом к распродажам на рынках акций. Американским площадкам не помогла даже хорошая статистика (индекс ISM и продажи автомобилей превзошли ожидания) и ободряющая речь Б.Бернанке, сделавшего все возможное для того, чтобы уверить рынок в продолжении стимулирующих мер.

По итогам дня Dow Jones потерял 1,38%, S&P500 снизился на 1,57%. Российский рынок удержался от значительных потерь в основном за счет сырьевых бумаг: потери индекса ММВБ составили 1,09%, но сегодняшним утром снижение должно продолжиться. Наибольший урон то растущих цен на сырье несут биржи Азии, экономика которых наиболее чувствительна к стоимости углеводородов. Так, японский Nikkei потерял 2,43%, продемонстрировав максимальное падение с начала года.

Как и ранее, мы подчеркиваем значение геополитических рисков считая, что развитие событий на Ближнем Востоке и в Северной Африке не заставит себя ждать и вряд ли приобретет конструктивный характер в ближайшее время. На этом фоне наиболее стабильным на российском фондовом рынке останется нефтегазовый сектор, но и он не застрахован от потерь в случае сильного оттока средств с развивающихся рынков.

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.
1 мар	2:30	JP	Расходы домохозяйств г/г, % (All household spending y/y)	Янв	-1.0	-1,4	-3,3	
1 мар	2:30	JP	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв	4,9	4,9	4,9	
1 мар	2:30	JP	Соотношение новые вакансии / число соискателей (Job /applicants)	Янв	0,61	0,58	0,57	
1 мар	3:30	AU	Дефицит счета текущих операций, A$ млрд. (Current account deficit)	4 кв.	7,30	7,00	7,83	6,49
1 мар	3:30	AU	Чистый экспорт кв/кв, % (GDP net export contribution q/q)	4 кв.	0,0	0,2	-0,4	
1 мар	3:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Янв	0,4	0,3	0,2	
1 мар	6:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	4,75	4,75	4,75	
1 мар	9:30	IN	Дефицит торг. баланса, $ млрд. (Trade deficit)	Янв	8,00		2,60	
1 мар	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Фев	0,3	-0,3	-0,1	
1 мар	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Фев	-0.1	-0,3	-1,1	-1,4
1 мар	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Фев	55,7	55,3	55,3	
1 мар	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Фев	62,7	62,6	62,6	
1 мар	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Фев	59,0	59,0	59,0	
1 мар	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Фев	7,3	7,4	7,4	
1 мар	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Фев	-52	-15,0	-13,0	-18,0
1 мар	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Фев	61,5	61,0	62,0	61,5
1 мар	12:30	GB	Потреб. кредитование, £ млрд. (BoE consumer credit)	Янв	-0.333	0,140	0,180	0,793
1 мар	12:30	GB	Чистое кредит-ие на покупку жилья, £ млрд. (Mortgage lending)	Янв	1,801	0,200	-0,300	-0,300
1 мар	12:30	GB	Одобр. заявки на жилищные кредиты, тыс. (Mortgage approvals)	Янв	45,72	43,00	42,60	42,72
1 мар	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Фев	2,4	2,4	2,3	
1 мар	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв	9,9	10,0	10,0	
1 мар	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 26 фев.	-0.5		2,6	
1 мар	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 26 фев.	3,3		3,0	
1 мар	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 26 фев.	1,6		1,5	
1 мар	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 26 фев.	3,0		2,7	
1 мар	17:00	BR	Торговый баланс, $ млрд. (Trade balance)	Фев	1,199	2,100	0,420	
1 мар	17:00	CA	Ставка Банка Канады, % (BoC rate decision)	-	1,00	1,00	1,00	
1 мар	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Фев	61,4	61,0	60,8	
1 мар	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Фев	82,0	83,0	81,5	
1 мар	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Янв	-0.7	-0,4	-2,5	-1,6
2 мар	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 25 фев.	-1.080	0,700	0,163	
2 мар	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 25 фев.	-4.898	-0,400	-1,621	
2 мар	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 25 фев.	-1.443	-1,200	-0,534	
2 мар	3:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	4 кв.	0,7	0,6	0,2	0,1
2 мар	3:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	4 кв.	2,7	2,7	2,7	
2 мар	3:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	4 кв.	0,6		0,6	
2 мар	3:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	4 кв.	-0.2		0,9	
2 мар	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Янв		1,0	0,8	
2 мар	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Янв		5,6	5,3	
2 мар	15:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Янв		-0,4	-0,7	
2 мар	15:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Янв		1,5	2,7	
2 мар	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Фев		175	187	
2 мар	16:30	CA	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Янв		0,6	0,7	
2 мар	16:30	CA	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Янв			2,9	
2 мар	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 25 фев.		0,700	0,800	
2 мар	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 25 фев.		-0,400	-2,800	
2 мар	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 25 фев.		-1,200	-1,300	
2 мар	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 25 фев.			-0,217	
3 мар	3:30	AU	Торговый баланс, A$ млн. (Trade balance)	Янв		1 500	1	
3 мар	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	4 кв.			9,7	
3 мар	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Янв		0,5	-0,3	
3 мар	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Янв		1,6	-1,3	
3 мар	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Фев		60,8	60,8	
3 мар	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Фев		59,5	59,5	
3 мар	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Фев		57,2	57,2	
3 мар	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Фев		58,4	57,0	
3 мар	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Фев		53,5	54,5	
3 мар	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	4 кв.		0,3	0,3	
3 мар	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	4 кв.		2,0	2,0	
3 мар	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Янв		0,3	-0,6	
3 мар	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Янв			-0,9	
3 мар	15:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	4 кв.		0,9	0,5	
3 мар	15:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	4 кв.		5,1	6,7	
3 мар	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
3 мар	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 26 фев.		398	391	

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»

Тел.: +7 (812) 329 8181 (основной)
Факс: +7 (812) 329 8180

info@bfa.ru
www.bfa.ru

Аналитический отдел research@bfa.ru

Дёмин Денис доб. 1284
начальник отдела d.demin@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

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

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.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»