	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1740,53	2,06%	4,44%
РТС	1976,90	1,95%	3,68%
MSCI Russia	1040,44	2,57%	3,31%
MSCI EM	1167,61	0,55%	1,87%
S&P 500	1339,22	0,00%	1,41%
VIX	16,34	0,00%	-1,09%
DJ Euro Stoxx 600	296,06	0,84%	0,21%
FTSE 100	6054,55	0,86%	1,83%
DAX 30	7471,44	0,54%	1,29%
NIKKEI 225	10159,03	0,87%	2,95%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2798,06	0,14%	1,40%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,47	4,38	1,27
UST 10 YTM, %	3,14	2,78	-2,23
UST 10 - TIPS 10, б.п.		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	348,46	-6,78	14,11
Russia 30 YTM, %	4,41	-1,00	-5,20
Russia 5Y CDS, б.п.	140,25	-2,22	-1,43
Libor 3m USD, %	0,2461	0,03	0,03
Libor 12m USD, %	0,7353	0,02	0,17
USD/RUB NDF 3m, %	3,89	-5,00	-11,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,46	-3,00	2,00
RUB overnight, %	3	50,00	-65,00
Mosprime 3m, %	4,25	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	75,26	-0,24%	0,83%
EUR/USD	1,4406	0,00%	0,00%
USD/JPY	80,26	0,00%	0,00%
GBP/USD	1,6242	0,00%	0,00%
AUD/USD	1,0589	0,00%	0,00%
USD/CAD	0,9717	0,00%	0,00%
USD/CNY	6,4650	0,00%	0,00%
корзина (EUR+USD)/RUB	33,40	-0,12%	-0,41%
USD/RUB ЦБ	28,18	0,00%	0,00%
EUR/RUB ЦБ	40,05	0,00%	0,00%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	98,67	2,09%	3,41%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	118,59	4,37%	5,43%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,133	-1,99%	-5,51%
золото, USD/ун.	1530,6	0,20%	2,06%
серебро, USD/ун.	36,390	1,51%	5,02%

Прогноз

Ускорившийся рост цен на нефть создает позитивный фон для российского рынка. Впрочем, полагаем, что закрепиться выше 1750 пунктов по индексу ММВБ без коррекции не удастся.

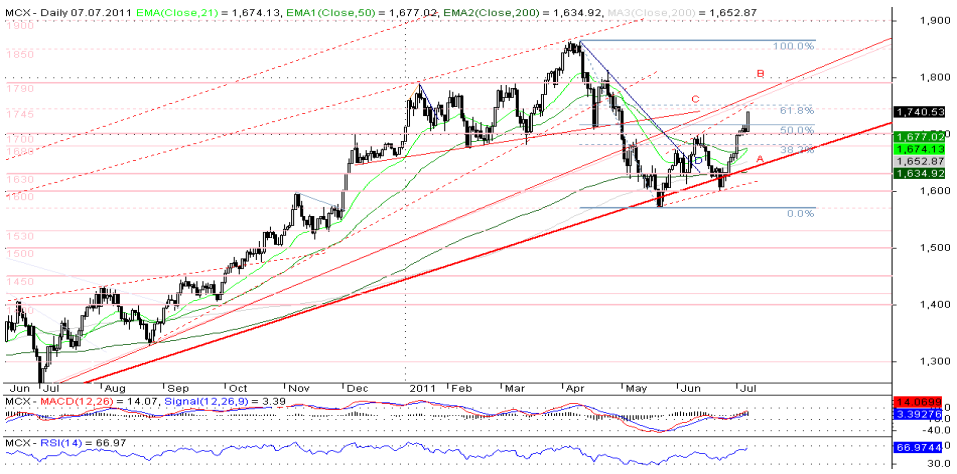
Российский рынок

В четверг, 7 июля, российский рынок акций уже в начале сессии вышел наверх из продолжавшегося с начала недели бокового диапазона 1700-1717 пунктов и к полудню прибавлял более 1,5 %. Ближе к вечеру превзошедшая ожидания статистика с рынка труда США, спровоцировавшая ралли на внешних рынках, позволила закрепить успех, на закрытие индекс составил 1740,53 пунктов (+2,06 %). Опережающими темпами росли котировки акций Сбербанка (+3,12 обычка, +2,62 % префы) и фишек нефтегазового сектора (Газпром +3,05 %, Лукойл +2,67 %, Роснефть +2,56 %), торговые обороты в которых также существенно выросли.

Заседание ЕЦБ завершилось ожидавшимся повышением процентных ставок на 25 базисных пунктов, ставка рефинансирования с 13 июля будет составлять 1,5 %. При этом глава банка Ж.-К. Трише пообещал внимательно следить за инфляционными рисками, но не произнес «кодовую» фразу про «повышенную бдительность» («strong vigilance») – соответственно, на следующем заседании повышение ставок не планируется. Однако наиболее существенным для рынков моментом пресс-конференции стало заявление Трише о том, что ЕЦБ продолжит принимать долговые бумаги Португалии в качестве залога, несмотря на понижение рейтинга ниже инвестиционного уровня – это позволило паре евро/доллар развернуться наверх.

Для рынков рисковых активов сильным позитивным драйвером стали данные по американскому рынку труда: согласно исследованию института ADP, прирост числа рабочих мест в июне составил 157 тысяч (прогнозировалось 70 тыс.), а еженедельные данные министерства труда зафиксировали снижение числа первичных заявок на пособие по безработице на 14 тыс. (ожидалось сокращение на 8 тыс.). В результате на американском фондовом рынке после двух дней консолидации возобновилось ралли, индексы прибавили DJIA +0,74 %, S&P 500 +1,05 %, Nasdaq Composite +1,36 %.

Цены на нефть также отреагировали на макроэкономический позитив, фьючерсы на Brent прибавили вчера более 4 % и торгуются выше 118 долл./барр. На этом фоне российский рынок попытается продолжить рост. Впрочем, полагаем, что из района 1750 пунктов по индексу ММВБ можно ожидать коррекции.



Моисеев Алексей
+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)
a.moiseev@bfa.ru

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
7 июл	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 01 июл.	-3.172	-2,300	-2,699	
7 июл	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 01 июл.	-1.914	0,100	-0,091	
7 июл	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 01 июл.	-1.625	0,700	-0,945	
7 июл	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн	4,9	4,9	4,9	
7 июл	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июн	23 400	15 000	7 800	-500
7 июл	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май	0,9	1,1	-1,7	
7 июл	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Май	-0.8	-0,5	-1,2	
7 июл	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май	1,2	0,6	-0,6	-0,8
7 июл	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-	0,50	0,50	0,50	
7 июл	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-	1,50	1,50	1,25	
7 июл	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Июн	0,15	0,07	0,47	
7 июл	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Июн	157	68	38	36
7 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 02 июл.	418	420	428	432
7 июл	16:30	US	Длящаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 25 июн.	3,681	3,700	3,702	3,724
7 июл	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 01 июл.	95	80	78	
7 июл	19:00	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 01 июл.	-0.889	-2,300	-4,400	
7 июл	19:00	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 01 июл.	-0.634	0,100	-1,400	
7 июл	19:00	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 01 июл.	-0.191	0,700	0,300	
7 июл	19:00	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 01 июл.	-0.460		-0,542	
8 июл	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Июн	-0.6		-0,7	
8 июл	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Май		1,2	-5,5	
8 июл	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Май		1,2	-2,5	
8 июл	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Май		12,0	12,0	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июн		0,1	0,2	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июн		5,6	5,3	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июн		0,2	0,2	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июн		3,2	3,4	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июн			-2,0	
8 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июн		16,2	15,7	
8 июл	15:00	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн		7,4	7,4	
8 июл	15:00	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июн		15,0	22,3	
8 июл	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, $ млрд. (Foreign reserves)	до 01 июл.			309,02	
8 июл	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Июн		0,2	0,3	
8 июл	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Июн		34,4	34,4	
8 июл	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн		9,1	9,1	
8 июл	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Июн		90	54	
8 июл	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Май		0,7	0,8	
8 июл	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Май		0,2	0,3	
8 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 01 июл.			126,4	
8 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 01 июл.			2,0	
8 июл	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, $ млрд. (Consumer credit)	Май		4,00	6,30	
11 июл	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Июн			34,2	
11 июл	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май		0,5	-0,3	

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

Куриленко Кирилл доб. 1280
ведущий аналитик k.kurilenko@bfa.ru

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

Дорофейкин Олег доб. 1222
аналитик o.dorofeykin@bfa.ru

Иванова Ольга доб. 1241
аналитик o.ivanova@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 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

Деордиев Александр доб. 1092
трейдер a.deordiev@bfa.ru

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

Отдел рынков акций

Мун Михаил прямой +7 (812) 329 8194, доб. 1051
начальник отдела m.mun@bfa.ru

Анастасов Антон доб. 1052
трейдер a.anastasov@bfa.ru

Широков Станислав доб. 1053
помощник трейдера s.shirokov@bfa.ru

Отдел брокерских операций прямой +7 (812) 329 8199

Иванов Николай прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1235
Начальник отдела n.ivanov@bfa.ru

Мишарев Андрей прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1199
заместитель начальник отдела a.misharev@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

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»