	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1725,10	1,17%	-0,11%
РТС	1985,78	1,06%	0,32%
MSCI Russia	1036,223	0,85%	0,15%
MSCI EM	1147,60	0,87%	-0,05%
S&P 500	1343,8	0,00%	0,00%
VIX		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
DJ Euro Stoxx 600	277,89	-2,38%	-4,33%
FTSE 100	5774,43	-0,70%	-2,55%
DAX 30	6953,98	-2,86%	-5,32%
NIKKEI 225	9848,33	-1,17%	-2,47%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2657,44	-1,71%	-1,69%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,38	1,57	-4,07
UST 10 YTM, %	2,75	-3,98	-25,16
UST 10 - TIPS 10, б.п.		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	390,54	8,17	16,25
Russia 30 YTM, %	4,10	-2,00	-26,00
Russia 5Y CDS, б.п.	141,92	0,41	-3,28
Libor 3m USD, %	0,2572	0,17	0,51
Libor 12m USD, %	0,7594	-0,08	0,52
USD/RUB NDF 3m, %	4,11	-1,00	0,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,54	-4,00	-2,00
RUB overnight, %	3,75	35,00	75,00
Mosprime 3m, %	4,30	-1,00	2,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	74,46	0,57%	0,27%
EUR/USD		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
USD/JPY		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
GBP/USD		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
AUD/USD		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
USD/CAD		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
USD/CNY		#ЗНАЧ!	#ЗНАЧ!
корзина (EUR+USD)/RUB	33,00	-0,21%	-0,44%
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)	94,89	-0,85%	-4,34%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	116,81	0,06%	-0,96%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,188	1,04%	-4,51%
золото, USD/ун.	1618,1	-0,49%	0,25%
серебро, USD/ун.	39,250	-1,43%	-2,63%

Прогноз

На мировых рынках эйфория, вызванная достижением в США договоренности по потолку госдолга, быстро сменилась озабоченностью по поводу резкого замедления экономического роста. На этом фоне российский рынок вернется к парадигме прошлой недели – вялому боковику несколько выше 1700 пунктов.

Российский рынок

В понедельник, 1 августа, заявление Б. Обамы о достижении между республиканцами и демократами договоренности по повышению потолка американского госдолга способствовало ралли на фондовых рынках, включая и российский. Индекс ММВБ уже в первые минуты торгов оказался выше 1730 пунктов, а к середине сессии обновил максимум последних трех недель, в моменте достигнув 1740. Впрочем, конец сессии оказался испорчен слабым началом торгов в США. В итоге индекс ММВБ составил 1725,10 пунктов (+1,17 %).

Американские индексы накануне, открывшись ростом в пределах 1 %, вскоре ушли в «минус», так как эйфория по поводу «отменяющегося» технического дефолта уступила место озабоченности последними слабыми статистическими данными. Тем более что вчерашний релиз индекса деловой активности в промышленности (ISM Manufacturing) за июль только усилил эти опасения, упав с 55,3 до 50,9 пунктов (ожидалось меньшее снижение, до 54,9). В результате к середине сессии индексы были уже в «минусе» более чем на 1 %, но к закрытию часть потерь отыграли, снижение в пределах 0,4 %.

Законопроект, анонсированный Б.Обамой в воскресенье, за прошедшую ночь был одобрен палатой представителей (269:161), голосование в сенате назначено на сегодня на 16:00 GMT (20:00 мск). В исходе голосования рынки особо не сомневаются - едва ли противники соглашения решаться взять на себя ответственность за технический дефолт Штатов – но формально интрига будет сохраняться до последнего. Впрочем, инвесторы сегодня больше сфокусированы на слабости американской и мировой экономики, азиатские индексы и фьючерсы в США на отрицательной территории. На этом фоне российский рынок вернется к парадигме прошлой недели – вялому боковику несколько выше 1700 пунктов.



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.
1 авг	10:30	IN	Дефицит торг. баланса, $ млрд. (Trade deficit)	Июн	7,70		14,97	
1 авг	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл	50,5	50,1	50,1	
1 авг	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл	52,0	52,1	52,1	
1 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл	50,4	50,4	50,4	
1 авг	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Июл	49,1	51,0	51,3	
1 авг	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн	9,9	9,9	9,9	
1 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Июл	50,9	54,9	55,3	
1 авг	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Июл	59,0	64,5	68,0	
1 авг	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Июн	0,2		-0,6	0,3
1 авг	18:00	BR	Торговый баланс, $ млрд. (Trade balance)	Июл	3,135	4,000	4,430	
2 авг	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	4,75	4,75	4,75	
2 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июн		0,1	-0,2	
2 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июн		5,9	6,2	
2 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 30 июл.			0,3	
2 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 30 июл.			4,2	
2 авг	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		-0,2	1,3	
2 авг	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн		2,6	2,7	
2 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Июн		0,2	0,3	
2 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Июн			1,2	
2 авг	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Июн			2,5	
2 авг	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Июн		0,2	0,3	
2 авг	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Июн			-0,1	
2 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 30 июл.			-0,6	
2 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 30 июл.			3,5	
3 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 29 июл.		1,200	3,960	
3 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 29 июл.			-0,639	
3 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 29 июл.		1,500	2,907	
3 авг	5:30	AU	Торговый баланс, A$ млн. (Trade balance)	Июн		2 200	2 333	
3 авг	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,3	-0,6	
3 авг	5:30	AU	Розничные продажи кв/кв, % (Retail sales q/q)	2 кв.		0,3		
3 авг	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		54,2	54,2	
3 авг	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		52,9	52,9	
3 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Июл		51,4	51,4	
3 авг	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Июл		50,8	50,8	
3 авг	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Июл		53,2	53,9	
3 авг	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,5	-1,1	
3 авг	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн		-1,0	-1,9	
3 авг	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Июл		100	157	
3 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июн		-0,7	0,8	
3 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders extransp)	Июн			0,2	
3 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Июл		53,6	53,3	
3 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 29 июл.		1,200	2,300	
3 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 29 июл.			1,000	
3 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 29 июл.		1,500	3,400	
3 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 29 июл.			0,430	
3 авг	-	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл			0,2	

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

Клиентский отдел client@bfa.ru

Лукьянова Анастасия прямой +7 (812) 329 8167, доб. 1196
начальник отдела a.lukyanova@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»