	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1546,05	2,11%	5,78%
РТС	1702,28	2,40%	6,32%
MSCI Russia	889,136	2,44%	5,62%
MSCI EM	1033,15	1,92%	5,62%
S&P 500	1218,89	0,49%	3,51%
VIX	31,62	-3,86%	-11,92%
DJ Euro Stoxx 600	255,31	2,69%	3,24%
FTSE 100	5394,53	2,39%	3,62%
DAX 30	5784,85	2,50%	1,83%
NIKKEI 225	9066,13	1,24%	3,35%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2562,52	-0,19%	-2,02%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,20	0,79	-2,74
UST 10 YTM, %	2,23	5,82	-6,01
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,14	10,82	-10,01
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	604,58	0,00	-31,74
Russia 30 YTM, %	4,17	-9,60	-7,30
Russia 5Y CDS, б.п.	194,45	-8,76	-17,00
Libor 3m USD, %	0,3272	0,17	1,29
Libor 12m USD, %	0,8000	0,19	0,54
USD/RUB NDF 3m, %	4,58	-19,00	1,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,97	-12,00	-4,00
RUB overnight, %	3,75	15,00	75,00
Mosprime 3m, %	4,83	-3,00	5,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	74,17	0,24%	0,12%
EUR/USD	1,4377	-0,47%	-0,24%
USD/JPY	76,59	-0,12%	-0,44%
GBP/USD	1,6252	-0,31%	-0,74%
AUD/USD	1,0701	0,16%	2,17%
USD/CAD	0,9777	-0,05%	-0,97%
USD/CNY	6,3780	-0,04%	-0,16%
корзина (EUR+USD)/RUB	34,60	-0,40%	-0,18%
USD/RUB ЦБ	28,18	-0,04%	1,39%
EUR/RUB ЦБ	39,89	0,18%	-0,84%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	88,81	-0,10%	4,29%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	114,85	0,73%	4,27%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,054	3,71%	3,37%
золото, USD/ун.	1823,3	-0,61%	4,16%
серебро, USD/ун.	41,470	0,51%	4,64%

Прогноз

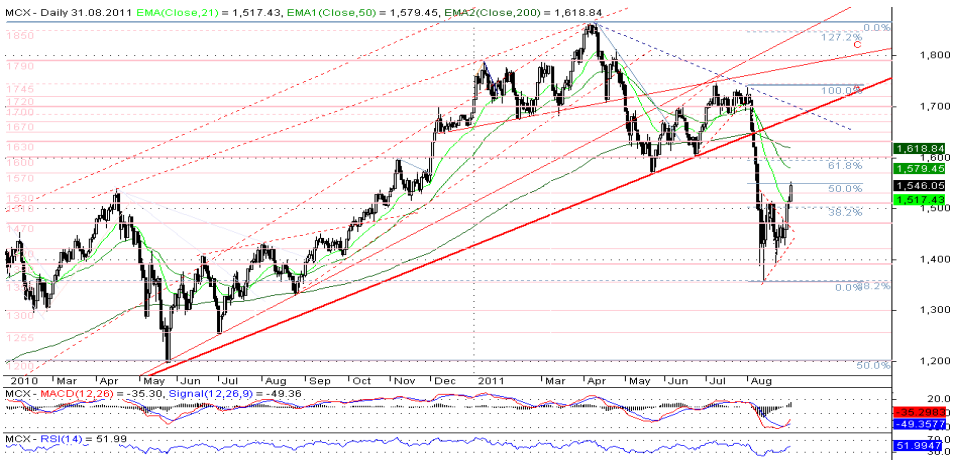
Рост цен на нефть и умеренно-оптимистичный настрой на внешних фондовых рынках говорят в пользу продолжения роста российского рынка. Если индекс ММВБ сумеет закрепиться выше 1550 пунктов следующая цель – 1600 пунктов.

Российский рынок

В последнюю торговую сессию августа российские индексы росли вслед за другими рынками рисковых активов, накануне вечером увидевшими в протоколе августовского заседания ФРС США признаки приближающегося QE3. Ближе к вечеру позитивным драйвером для российского рынка стало сообщение о том, что агентство S&P подтвердило рейтинг России на уровне «BBB», прогноз «стабильный». Индекс ММВБ, открывшись выше отметки 1520 пунктов, дважды останавливавшей рост на прошлой неделе, в течение сессии планомерно наращивал прирост, в моменте достигал 1554,18 пунктов, а на закрытие составил 1546,05 пунктов (+2,11 %). Рост шел практически по всему фронту бумаг, в лидерах обыкновенные акции Ростелекома (+7,44 %) – видимо, в преддверии сегодняшнего включения в индекс MSCI Russia – НЛМК (+5,21 %) и Новатэк (+4,47 %). В то же время отставали от рынка акции Газпрома (+0,61 %) и Лукойла (+0,61 %), снизились котировки ВТБ (-1,2 %).

В США накануне данные ADP об изменении числа рабочих мест в августе, предваряющие пятничные non-farm payrolls, оказались несколько хуже ожиданий (+91 тыс. при прогнозе +100 тыс.), но вполне в русле тенденции последних месяцев: более-менее устойчивый прирост есть, но для снижения уровня безработицы он не достаточен. Однако рынок большее внимание обратил на превысившие ожидания значения чикагского индекса деловой активности за август (56,5 пунктов при прогнозе +53,5) и заказов пром. предприятий за июль (+2,4 % м/м при прогнозе +1,9 %). В результате американские индексы в начале сессии прибавляли более 1 %, к концу дня часть прироста растеряли, но все равно на закрытие оказались в «плюсе» уже четвертый раз подряд (в пределах +0,5 %).

Цены на нефть Brent начинают сентябрь в районе 115 долл./барр. Большинство индексов в Азии сегодня сохраняют позитивный настрой, в небольшом плюсе фьючерсы на американские индексы. Таким образом, конъюнктура не исключает продолжения роста российских индексов – по крайней мере, в краткосрочной перспективе – со следующей целью 1600 пунктов по индексу ММВБ. Впрочем, достигнутый 50-% уровень Фибоначчи к снижению начала августа, расположенный в районе 1550 пунктов по ММВБ, может создать «быкам» определенные проблемы.



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.
31 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 26 авг.	5,128	0,400	-3,342	
31 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 26 авг.	-3.108	-1,100	6,365	
31 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 26 авг.	0,276	0,600	1,966	
31 авг	3:15	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг	51,9		52,1	
31 авг	3:50	JP	Пром. производство предварит. м/м, % (Industrial production m/m P)	Июл	0,6	1,5	3,8	
31 авг	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Июл	5,7		6,0	
31 авг	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Июл	21,2	4,8	5,8	
31 авг	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	0,0	-1,6	6,3	4,5
31 авг	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл	-1.6	-1,9	-1,0	-2,1
31 авг	11:55	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг	7,0	7,0	7,0	
31 авг	11:55	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Авг	-8	-10,0	-11,0	-10,0
31 авг	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Авг	2,5	2,5	2,5	
31 авг	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл	10,0	9,9	9,9	10,0
31 авг	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл	0,5	0,7	-1,6	
31 авг	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл	-0.3	0,1	0,9	
31 авг	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Авг	91	100	114	109
31 авг	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Июн	0,2	0,1	-0,3	
31 авг	16:30	CA	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.	-0.1		1,0	0,9
31 авг	16:30	CA	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	-0.4	0,1	3,9	3,6
31 авг	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Авг	56,5	53,5	58,8	
31 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Июл	2,4	1,9	-0,8	-0,4
31 авг	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp)	Июл	0,9		0,1	0,4
31 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 26 авг.	5,281	0,400	-2,200	
31 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 26 авг.	-2.795	-1,100	1,400	
31 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 26 авг.	0,363	0,600	1,700	
31 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 26 авг.	-0.577		-0,026	
1 сен	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	0,5	0,3	-0,1	
1 сен	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	2 кв.			9,7	
1 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Авг			0,2	
1 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Авг		0,4	-0,4	
1 сен	10:00	DE	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.			0,1	
1 сен	10:00	DE	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.			2,8	
1 сен	10:30	IN	Дефицит торг. баланса, $ млрд. (Trade deficit)	Июл			7,70	
1 сен	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг		49,3	49,3	
1 сен	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг		52,0	52,0	
1 сен	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Авг		49,7	49,7	
1 сен	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Авг		48,6	49,1	
1 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 27 авг.		410	417	
1 сен	16:30	US	Длящаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 20 авг.		3,670	3,641	
1 сен	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Авг		48,5	50,9	
1 сен	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Авг		55,0	59,0	
1 сен	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Июл		0,2	0,2	
1 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 26 авг.		61	73	
1 сен	-	BR	Торговый баланс, $ млрд. (Trade balance)	Авг		3,500	3,140	
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл		0,5		
2 сен	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		6,1	5,9	
2 сен	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, $ млрд. (Foreign reserves)	до 26 авг.			318,22	
2 сен	16:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	2 кв.		0,8	1,3	
2 сен	16:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.		3,2	4,2	
2 сен	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Авг		0,2	0,4	
2 сен	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Авг		34,3	34,3	
2 сен	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг		9,1	9,1	
2 сен	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Авг		75	117	
2 сен	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 26 авг.			122,8	
2 сен	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 26 авг.			-2,1	

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.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
Настыч Мария	доб. 1154
специалист	m.nastych@bfa.ru

Управление продаж

Думчева Анна	прямой +7 (812) 326 93 61, доб. 1088
начальник управления	a.dumcheva@bfa.ru
Тапинов Петр	прямой +7 (812) 611 00 64, 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 81 94, доб.1051
начальник отдела	m.mun@bfa.ru
Анастасов Антон	доб. 1052
трейдер	a.anastasov@bfa.ru

Отдел брокерских операций

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 начальника отдела	a.misharev@bfa.ru

Клиентский отдел

Лукьянова Анастасия	+ 7 (812) 329 8167, доб. 1196
начальник отдела	a.lukyanova@bfa.ru
Ермолина Анастасия	доб. 1173
специалист	a.ermolina@bfa.ru
Широков Станислав	доб. 1053
специалист	s.shirokov@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»