	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1439,06	1,25%	0,73%
РТС	1433,54	2,52%	2,54%
MSCI Russia	774,28	2,49%	3,99%
MSCI EM	967,44	1,54%	1,57%
S&P 500	1394,23	0,23%	0,64%
DJI	13117,51	0,16%	0,34%
FTSE 100	5808,77	0,37%	2,02%
DAX 30	6918,72	0,77%	2,14%
NIKKEI 225	8726,29	2,00%	1,05%
SSE Composite (09:00 МСК)	2154,18	-0,03%	2,40%
VIX	15,95	1,98%	-11,54%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,24	0,00	0,01
UST 10 YTM, %	1,57	-0,00	0,07
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,24	1,58	-1,39
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	280,00	-20,00	-20,00
Russia 30 YTM, %	3,48	0,46	-0,55
Russia 5Y CDS, б.п.	164,24	-11,89	-21,74
Libor 3m USD, %	0,44	-0,05	-0,57
Libor 12m USD, %	1,05	0,10	-1,13
USD/RUB NDF 3m, %	6,45	0,00	-12,00
USD/RUB NDF 12m, %	6,56	4,00	-3,00
RUB overnight, %	5,15	-10,00	15,00
Mosprime 3m, %	7,21	-10,00	-9,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,30	-1,37%	-0,68%
EUR/USD	1,2400	1,81%	1,14%
USD/JPY	78,24	0,03%	0,12%
GBP/USD	1,5601	0,56%	-0,69%
AUD/USD	1,0566	1,00%	0,65%
USD/CAD	1,0002	-0,69%	-0,14%
USD/CNY	6,3737	0,11%	-0,09%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,02	-1,01%	-1,18%
USD/RUB ЦБ	32,54	0,00%	1,00%
EUR/RUB ЦБ	39,67	0,00%	0,18%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	92,20	0,88%	2,70%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	109,55	0,56%	3,15%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	2,908	-0,41%	-9,52%
золото, USD/унц. (CME)	1610,4	1,30%	-0,62%
серебро, USD/унц. (CME)	27,860	2,80%	-1,00%

Прогноз

В фокусе внимания остается сильное сопротивление 1440 – 1450 пунктов по индексу ММВБ. Выход выше улучшил бы как краткосрочные, так и среднесрочные перспективы. Однако неопределенность относительно новых мер центробанков может оставить индекс в текущем боковике

Рынок акций

В понедельник, 6 августа, первая половина сессии на российском рынке акций проходила невыразительно, индекс ММВБ на старте торгов не смог преодолеть максимум прошлой недели в районе 1430 пунктов и отступил в консолидацию на уровне пятничного закрытия. Однако после 14:00 мск волна покупок подняла индекс к зоне сопротивления 1440 – 1450 пунктов, в борьбе с которой и прошла вторая половина дня, на закрытие индекс ММВБ составил 1439,06 пунктов (+1,25%).

В отраслевом разрезе лидировал металлургический сектор во главе с акциями НЛМК, Северстали и Мечела. В электроэнергетике опережающими темпами росли котировки ФСК ЕЭС и ОГК-5. В первом эшелоне лучше рынка выглядели акции ВТБ и Газпрома. Среди бумаг, подешевевших по итогам дня – ПИК, Магнит, Уралкалий.

На внешних рынках накануне после динамичного ралли в Азии европейская сессия начиналась менее выразительно на фоне усилившихся сомнений в успешности антикризисных мер в регионе, однако постепенно оптимизм победил и там. Большинство фондовых индексов сумели выйти в «плюс», пара евро/доллар удержалась вблизи максимума за месяц. Доходность десятилетних испанских облигаций стабилизировалась в районе 6,8% годовых.

Председатель ФРС США Б.Бернанке вчера выступал на научной конференцией с речью, посвященной измерениям в экономике. Председатель ФРС указал, в частности, что, несмотря на указывающие на восстановление экономики агрегированные экономические показатели, такие как потребительские расходы и располагаемый доход, экономические и финансовые условия остаются тяжелыми для многих индивидуумов и домохозяйств. Ни упоминаний о политике, ни более конкретных оценок текущего состояния экономики выступление Б.Бернанке не содержало.

Американские индексы вчера под конец сессии растеряли часть прироста из-за фиксации прибыли, однако удержались в «плюсе» (DJIA +0,23%, S&P500 +0,16%, NASDAQ Composite +0,74%), сегодня фьючерсы на нейтральной территории. Нефть Brent вчера вечером сумела преодолеть сопротивление на отметке 109 долл./барр., следующее – в районе 112 долл./барр. Умеренно растут индексы в Азии. Банк Австралии оставил ставку на уровне 3,5% годовых, что совпало с ожиданиями рынка.

На российском рынке в фокусе внимания останется сильное сопротивление 1440 – 1450 пунктов по индексу ММВБ (максимумы июля, 200-дневная экспоненциальная скользящая средняя, 50-% уровень коррекции к падению марта-мая 2012). Если удастся его преодолеть, индекс ММВБ довольно быстро может подняться в район 1500 пунктов, среднесрочные перспективы также станут более позитивными. Впрочем, неопределенность относительно новых стимулирующих мер со стороны ведущих центробанков будет сохраняться в ближайшие недели, что может удержать индекс ММВБ в диапазоне 1390/1400 – 1440/1450 пунктов.

Северсталь

Fitch повысило рейтинг компании

Агентство Fitch повысило долгосрочные рейтинги дефолта Северстали в иностранной и национальной валютах до уровня BB, прогноз стабильный. Также были повышены рейтинги приоритетных необеспеченных облигаций в иностранной и национальной валютах до уровня BB, долгосрочный рейтинг по национальной шкале – до AA-(rus). Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне B. Агентство мотивирует решение снижением рисков, связанных с Lucchini, которому по плану реструктуризации не будет предоставлено помощи со стороны Северстали.

Магнит

Магнит поручился по кредиту Тандера

Магнит поручилось по кредиту своей операционной компании ЗАО «Тандер» на 3 млрд. рублей (около $94 млн). Согласно сообщению Магнита, кредитный договор с ОАО «АКБ “Росбанк» был заключен 29 мая. Срок кредита до 28 ноября 2015 года, ставка - не более 12% годовых. Сделка была одобрена годовым собранием акционеров Магнита 28 мая. Ответственность поручителя ограничена суммой 4,08 млрд. рублей, что составляет 6,8% от балансовой стоимости активов Магнита

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
6 авг	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, $ млрд. (Foreign reserves)	Июл	1 273		1 271	
6 авг	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Июн	-2.6		0,3	-0,4
6 авг	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Июл	-0.6	-0,5	1,0	0,8
6 авг	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.г/ 3 мес.г, % (Halifax house price index)	Июл	-0.6	-0,6	-0,5	
7 авг	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 03 авг.		-0,540	-11,605	
7 авг	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 03 авг.		-1,880	-1,338	
7 авг	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 03 авг.		0,440	-1,366	
7 авг	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Июл			0,7	
7 авг	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	3,50	3,50	3,50	
7 авг	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		-3,4	1,0	
7 авг	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июн		-5,0	-1,6	
7 авг	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Июн		-1,0	0,6	
7 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 04 авг.			-1,7	
7 авг	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 04 авг.			1,8	
7 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 04 авг.			-1,4	
7 авг	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 04 авг.			1,1	
7 авг	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, $ млрд. (Consumer credit)	Июн		11,00	17,12	
8 авг	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Июн		-1,5	3,9	
8 авг	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Июн		-1,5	6,3	
8 авг	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Июн		15,0	15,0	
8 авг	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		-0,8	1,6	
8 авг	15:30	IN	Денежный агрегат M3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)				14,3	
8 авг	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Июл		0,38	0,08	
8 авг	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 03 авг.		-0,540	-6,522	
8 авг	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 03 авг.		-1,880	-2,174	
8 авг	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 03 авг.		0,440	-0,974	
8 авг	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 03 авг.			-1,385	
9 авг	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Июл			-0,6	
9 авг	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Июл		-1,6	-1,3	
9 авг	5:30	CN	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		-2,5	-2,1	
9 авг	5:30	CN	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Июл		1,7	2,2	
9 авг	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл		5,3	5,2	
9 авг	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июл		10 000	-27 000	
9 авг	7:00	JP	Ставка Банка Японии (BoJP rate decision)	-			0,10	
9 авг	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Июл			40,4	
9 авг	9:30	CN	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		9,8	9,5	
9 авг	9:30	CN	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл		13,7	13,7	
9 авг	9:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июн		1,0	2,4	
9 авг	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Июн		-8,630	-8,360	
9 авг	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Июн		-4,100	-3,870	
9 авг	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 04 авг.		370	365	
9 авг	16:30	US	Длящаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 28 июл.		3,280	3,272	
9 авг	16:30	US	Торговый баланс, $ млрд. (Trade balance)	Июн		-47,50	-48,70	
9 авг	16:30	CA	Объем экспорта, C$ млрд. (Exports)	Июн		39,00	38,88	
9 авг	16:30	CA	Объем импорта, C$ млрд. (Imports)	Июн		40,00	39,67	
9 авг	16:30	CA	Торговый баланс, C$ млрд. (Trade balance)	Июн		-1,00	-0,79	
9 авг	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Июн		0,3	0,3	
9 авг	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Июн		0,1	-0,8	
9 авг	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 03 авг.			28	
9 авг	:	RU	Международн. резервы, $ млрд. (Central Bank reserves)	до 03 авг.			505,5	
10 авг	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Июл		0,4		
10 авг	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Июл		1,7		
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июл		0,1	-0,4	
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июл		2,1	2,3	
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июл		0,1	-0,2	
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июл		1,6	2,0	
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июл		1,5	-2,2	
10 авг	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июл		-1,5	-2,3	

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.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

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

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

Управление продаж прямой +7 (812) 326 93 61

Кирко Константин доб. 1337
заместитель начальника управления k.kirko@bfa.ru

client@bfa.ru

Клиентский отдел прямой +7 (812) 329 81 73

Лексина Елена доб. 1196
начальник отдела e.leksina@bfa.ru

Щекина Елена доб. 1174
ведущий специалист e.schekina@bfa.ru

Ермолина Анастасия доб. 1173
специалист a.ermolina@bfa.ru

Дымникова Светлана доб. 1073
специалист s.dymnikova@bfa.ru

Кросс Анна доб. 1087
специалист a.kross@bfa.ru

Отдел рынков акций прямой +7 (812) 329 81 92

Каюмов Виталий доб. 1477
начальник отдела v.kaumov@bfa.ru

Деордиев Александр доб. 1092
старший трейдер a.deordiev@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 брокерских операций прямой +7 (812) 329 81 95

Иванов Николай доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Начальник отдела

Мишарев Андрей доб. 1199 a.misharev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

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»