

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
MMBB	1379.61	-0.18%	-2.07%
PTC	1219.36	-0.25%	-3.74%
MSCI Russia	658.87	-0.85%	-4.00%
MSCI EM	1065.78	-1.20%	-1.39%
S&P 500	1930.67	-2.00%	-2.88%
DJI	16563.30	-1.88%	-3.05%
FTSE 100	6730.11	-0.64%	-1.34%
DAX 30	9407.48	-1.94%	-3.95%
NIKKEI 225	15620.77	-0.16%	2.20%
SSE Composite (09:00 MCK)	2203.08	0.07%	3.60%
VIX	16.95	27.16%	43.16%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, б.п.	нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.54	-2.40	4.70
UST 10 YTM, %	2.56	0.60	4.90
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.29	-0.10	6.10
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	249.54	2.03	5.03
Russia 30 YTM, %	4.67	8.17	25.83
Russia 5Y CDS, б.п.	226.75	-3.94	32.69
Libor 3m USD, %	0.23	-0.25	-0.20
Libor 12m USD, %	0.55	0.00	0.06
USD/RUB NDF 3m, %	9.73	3.00	12.00
USD/RUB NDF 12m, %	9.70	11.00	47.00
RUB overnight, %	7.25	0.00	-100.00
Mosprime 3m, %	10.16	-5.00	56.00

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
USD/RUB ЦБ	35.73	0.26%	2.63%
EUR/RUB ЦБ	47.90	0.07%	2.18%
корзина (EUR+USD)/RUB	41.20	0.44%	1.71%
USD Index	81.52	0.01%	0.69%
EUR/USD	1.34	-0.06%	-0.56%
USD/JPY	102.79	0.01%	0.96%
GBP/USD	1.69	-0.17%	-0.59%
AUD/USD	0.93	-0.36%	-1.31%
USD/CAD	1.09	0.03%	1.50%
USD/CNY	6.17	0.04%	-0.33%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	106.02	-0.46%	-0.98%
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	98.17	-2.09%	-3.82%
нат. газ, USD/млн BTU (ICE)	3.84	1.45%	-0.16%
золото, USD/унц. (CME)	1282.09	-0.97%	-0.84%
серебро, USD/унц. (CME)	20.35	-1.17%	0.20%

Рынок акций

На большинстве рынков акций в четверг резко усилились негативные тенденции. Развитые европейские снижались на фоне слабых корпоративных результатов. FTSEurofirst 300 (-1,26%) в результате почти вернулся к локальному минимуму трехнедельной давности, а немецкий DAX (-1,94%) обновил минимум с начала мая и закрылся ниже линии восходящего тренда 2012 – 2014 гг и практически на уровне 200-дневной EMA. Если удержаться на этом уровне не удастся, среднесрочные перспективы заметно ухудшатся.

Основные американские индексы потеряли вчера около 2%, сессия стала для них худшей за последние несколько месяцев. S&P500 легко пробил поддержку на отметке 1950 пунктов и 50-дневную EMA, ближайшей целью коррекции считаем район 1900 пунктов. DJIA вчера оказался в «минусе» относительно закрытия 2013 г. Доходность десятилетних казначейских облигаций в моменте впервые за три недели превышала 2,6%, но позже рост нивелировала. Сегодня в фокусе внимания июльский отчет по рынку труда. Если исходить из того, что драйвером вчерашнего снижения стали опасения более быстрого ужесточения монетарной политики, то худшим вариантом для рынка акций стали бы слишком сильные данные (консенсус-прогноз Reuters предполагает +233 тыс. рабочих мест и безработица 6,1%).

Развивающиеся рынки вчера отступали вместе с развитыми (MSCI EM -1,2%). В Азии сегодня с утра динамика также негативная, несколько лучше выглядит Китай (Shanghai Composite +0,5%) на фоне роста официального Manufacturing PMI в июле до 51,7 пунктов. Индекс MMBB (-0,18%) вчера утром поднимался почти до 1400 пунктов, но через час развернулся вниз и к концу сессии ушел на отрицательную территорию. Сегодня с утра индекс MMBB умеренно снижается на фоне новых санкций, но в преддверии выходных участники, вероятно, не станут предпринимать активных действий, и минимум начала недели в районе 1360 пунктов пока находится в относительной безопасности.

Дневной график индекса MMBB



Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
31 июл	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Июл	9.3	13.7	
31 июл	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Июл	-9.5	-15.0	
31 июл	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Июл	0.1	1.0	
31 июл	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Июл	10.6	11.8	
31 июл	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл	1.3	-0.6	-0.2
31 июл	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июл	0.4	1.9	2.4
31 июл	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Июл		-0.5	
31 июл	10:45	FR	Потреб. расходы м/м, % (Consumer spending m/m)	Июл	0.9	1.0	0.7
31 июл	11:55	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл	6.7	6.7	
31 июл	11:55	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Июл	-1.2	9.0	7.0
31 июл	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Июл	0.4	0.5	
31 июл	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл	11.5	11.6	
31 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 26 июл.	302	284	279
31 июл	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 19 июл.	2.539	2.500	2.508
31 июл	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Май	0.4	0.1	
31 июл	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Июл	52.6	62.6	
31 июл	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 25 июл.	88	90	
1 авг	0:00	RU	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		0.4	
1 авг	0:01	CN	Денежный агрегат M2 г/г, % (M2 money supply y/y)	Июл		14.7	
1 авг	5:30	AU	Индекс цен производит. кв/кв, % (PPI q/q)	2 кв.	-0.1	0.9	
1 авг	5:30	AU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	2 кв.	2.3	2.5	
1 авг	5:35	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Июл	50.5	51.5	
1 авг	6:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Июл		-0.1	
1 авг	6:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Июл		-0.8	
1 авг	6:30	IN	Дефицит торг. баланса, \$ млрд. (Trade deficit)	Июл		11.76	
1 авг	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Июл		-0.6	
1 авг	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.г/3 мес.г, % (Halifax house price index)	Июл		8.8	
1 авг	11:30	IN	Платежный баланс, \$ млрд. (Balance of payments)	2 кв.		7.10	
1 авг	11:30	IN	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	2 кв.		-1.20	
1 авг	11:50	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		47.6	
1 авг	11:55	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		52.9	
1 авг	12:00	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июл		51.9	
1 авг	12:00	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Июл		0.6	
1 авг	12:30	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Июл		57.5	
1 авг	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 25 июл.		317.85	
1 авг	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Июл		-0.6	
1 авг	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Июл		-3.2	
1 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Июл		0.2	
1 авг	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Июл		1.5	
1 авг	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Июл		1.8	
1 авг	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Июл		0.4	
1 авг	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Июл		-0.1	
1 авг	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Июл		0.2	
1 авг	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Июл		34.5	
1 авг	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл		6.1	
1 авг	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Июл		288	
1 авг	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Июл		55.3	
1 авг	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Июл		58.0	
1 авг	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Construction spending m/m)	Июл		0.1	
1 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 25 июл.		135.8	
1 авг	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 25 июл.		4.2	
1 авг	22:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Июл		2.370	
1 авг	:	BR	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июл			
1 авг	:	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Июл		18.28	
1 авг	:	RU	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл		0.8	
1 авг	:	RU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		8.9	
4 авг	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июл		-0.5	
4 авг	5:30	AU	Розничные продажи кв/кв, % (Retail sales q/q)	2 кв.		1.2	
4 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Июл		-0.1	
4 авг	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Июл		-1.0	

БФА Банк

Центральный офис

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (800) 700-54-54 (основной)
Факс: +7 (812) 458-54-54
mail@bfa.ru
www.bfa.ru

Филиал «Павелецкий» Банка БФА в г. Москва

115054, Москва,
Космодамианская наб., д. 52, строение 5,
б/ц «Riverside Towers»
Тел.: +7 (495) 662-63-63 (основной)
Факс: +7 (495) 662-63-64
moscow@bfa.ru

Управление дилинга

Шевцов Павел доб. 1195
начальник управления p.shevtsov@bfa.ru

Аналитический отдел research@bfa.ru

Моисеев Алексей доб. 1286
начальник отдела a.moiseev@bfa.ru

Жданов Дмитрий доб. 1241
ведущий аналитик d.zhdanov@bfa.ru

Ониксимова Юлия доб. 1281
ведущий аналитик j.oniximova@bfa.ru

Новожилов Яков доб. 1222
аналитик j.novozhilov@bfa.ru

Прудникова Людмила доб. 1154
специалист по финансовому l.prudnikova@bfa.ru
моделированию

Глушко Александр доб. 1280
аналитик a.glushko@bfa.ru

Отдел продаж

прямой +7 (812) 326 93 61
Кирко Константин доб. 1337
начальник отдела k.kirko@bfa.ru

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

Недумов Дмитрий доб. 1092
начальник отдела d.nedumov@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 дилерских операций

Возный Алексей доб. 1010
Начальник отдела a.voznyi@bfa.ru

Дзугаев Роман доб. 1032
главный специалист r.dzugaev@bfa.ru

Отдел денежного и валютного рынков

Тураев Дмитрий доб. 1157
Начальник отдела d.turaev@bfa.ru

Олейник Павел доб. 1098
главный специалист p.oleynik@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ОАО «Банк БФА» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.