

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1448,36	0,54%	3,29%
PTC	1430,13	0,45%	3,49%
MSCI Russia	769,761	0,78%	4,48%
MSCI EM	930,87	0,41%	1,50%
S&P 500	1280,7	0,23%	1,84%
DJI	12392,69	0,27%	1,43%
FTSE 100	5612,26	-0,66%	0,72%
DAX 30	6017,23	-0,67%	-0,96%
NIKKEI 225	8488,71	1,17%	0,39%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2225,89	2,89%	1,20%
VIX	21,07	2,13%	-9,96%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,25	-0,05	0,00
UST 10 YTM, %	1,96	-0,00	0,04
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,24	0,71	0,59
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	537,12	0,03	-0,02
Russia 30 YTM, %	4,54	-0,01	-0,02
Russia 5Y CDS, б.п.	276,65	0,03	-0,00
Libor 3m USD, %	0,58	-0,00	-0,00
Libor 12m USD, %	1,13	-0,00	0,00
USD/RUB NDF 3m, %	5,30	-0,08	-0,07
USD/RUB NDF 12m, %	5,70	0,02	-0,05
RUB overnight, %	3,00	0,00	0,00
Mosprime 3m, %	7,22	-0,01	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,70	0,00%	0,00%
EUR/USD	1,2765	0,35%	-1,26%
USD/JPY	76,83	-0,19%	-0,04%
GBP/USD	1,5457	0,16%	-0,29%
AUD/USD	1,0236	0,09%	0,13%
USD/CAD	1,0233	-0,37%	0,37%
USD/CNY	6,3143	0,09%	0,32%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,68	0,00%	0,00%
USD/RUB ЦБ	32,20	0,00%	0,00%
EUR/RUB ЦБ	41,67	0,00%	0,00%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	99,96	0,00%	0,00%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	112,45	0,00%	0,00%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,017	0,00%	0,00%
золото, USD/ун.	1611,0	-0,33%	2,91%
серебро, USD/ун.	28,940	0,84%	4,10%

Прогноз

За время новогодних каникул на российский рынок вернулась корреляция с внешними индикаторами, поэтому сегодня он, скорее всего, избежит существенных «гэпов» на открытии. С утра новостной фон умеренно позитивен, индекс MMB5 попытается пройти выше 1450 пунктов и закрепиться на этих уровнях. Впрочем, основные события недели сконцентрированы в четверг-пятницу.

Рынок акций

Во время новогодних каникул торговая активность на российском рынке оставалась такой же низкой, как и в течение последней декады декабря, однако корреляция с внешними площадками вернулась: движения индексов в целом следовали за внешней конъюнктурой. Динамичный рост фондовых индексов и цен на нефть в первый торговый день 2012 года в дальнейшем сменился волатильной консолидацией на достигнутых уровнях.

Индекс MMB5, еще 3 января приблизившись к сопротивлению в районе 1450 пунктов, в дальнейшем консолидировался в диапазоне 1430 – 1450 пунктов. Вчера в очередной раз не смотря на локальные позитивные заявления из Европы преодолеть указанное сопротивление не смог но, возможно, попытается сделать это сегодня, так как внешний фон с утра остается умеренно позитивным. Азиатские индексы прибавляют 0,5 – 1,5 %, цены на Brent снова выше 113 долл./барр.

Впрочем, основные события недели сконцентрированы в четверг-пятницу. В четверг состоится заседание ЕЦБ. Также в фокусе внимания – как и в конце 2011 года – размещения долговых бумаг проблемных стран Еврозоны (на этой неделе очередные аукционы состоятся в Испании и Италии). В США начался сезон отчетности за 4 кв. 2011.: Alcoa накануне вечером отчиталась о квартальном убытке, однако выручка превзошла ожидания рынка, а прогноз спроса на алюминий от руководства компании оптимистичен.

Магнит**Компания открыла 5000-ный магазин**

Состоялось открытие 5000-го магазина в формате «магазин у дома». По данным на конец ноября, общее количество магазинов «у дома» в сети Магнита составляло 4,783 тыс. За 11 месяцев компания открыла 781 магазин. Исходя из этого можно констатировать, что за год Магнит открыл почти 1 тыс. магазинов «у дома» при первоначальном плане в 800 торговых точек. Также ритейлер сообщил об открытии двух новых гипермаркетов, доведя общее количество гипермаркетов в сети до 93-х магазинов. Кроме того, в 2011 году Магнит открыл 200 магазинов нового формата «дрогери», выполнив годовой план.

Магнит лидирует на российском рынке по количеству магазинов и всегда выполняет ранее заявленные планы по открытию. В 2012 году Магнит планирует направить \$1,0-1,4 млрд. на реализацию инвестиционной программы, чтобы не снижать темпов своего роста на быстрорастущем российском рынке.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
9 янв	4:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Ноя	0,0	0,3	0,2	
9 янв	11:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Ноя	2,5	0,7	-3,6	-2,9
9 янв	11:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Ноя	-0,4	1,1	-1,0	0,1
9 янв	11:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Ноя	15,1	12,0	12,6	12,5
9 янв	15:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя	-0,6	-0,5	0,8	
9 янв	0:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Ноя	20,37	7,00	7,70	6,00
10 янв	11:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя				
10 янв	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 07 янв.			1,2	
10 янв	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 07 янв.			5,3	
10 янв	17:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 07 янв.			-2,1	
10 янв	17:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 07 янв.			4,9	
10 янв	19:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Ноя		0,5	1,6	
10 янв	19:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Ноя		0,7	0,9	
10 янв	1:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 06 янв.		0,225	-4,429	
10 янв	1:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 06 янв.		2,188	3,382	
10 янв	1:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 06 янв.		1,813	5,245	
10 янв	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Дек			1 305	
10 янв	:	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Дек	16,5	8,8	14,5	
10 янв	:	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Дек	13,4	13,5	13,8	
10 янв	:	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Дек	11,8	17,0	22,1	
11 янв	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Ноя				
11 янв	11:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)				16,5	
11 янв	12:00	DE	ВВП годовой г/г, % (GDP annual y/y)			3,0	3,6	
11 янв	13:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Ноя		-8,300	-7,560	
11 янв	13:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Ноя		-5,000	-4,550	
11 янв	19:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 06 янв.		0,200	2,200	
11 янв	19:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 06 янв.		2,200	2,500	
11 янв	19:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 06 янв.		1,800	3,200	
11 янв	19:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 06 янв.			-0,613	
11 янв	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Дек			0,2	
12 янв	5:30	CN	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Дек		1,8	2,7	
12 янв	5:30	CN	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Дек		4,0	4,2	
12 янв	9:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя			-5,1	
12 янв	11:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Дек		0,7	0,7	
12 янв	11:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Дек		2,1	2,1	
12 янв	11:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Ноя			-4,5	
12 янв	13:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя			-0,7	
12 янв	13:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Ноя		-2,2	-1,7	
12 янв	14:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя		-0,3	-0,1	
12 янв	14:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Ноя		0,3	1,3	
12 янв	15:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Ноя		0,5		
12 янв	16:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	0,50	
12 янв	16:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
12 янв	17:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 07 янв.		375	372	
12 янв	17:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 31 дек.		3,595	3,595	
12 янв	17:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Дек		0,3	0,2	
12 янв	17:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Дек		0,3	0,2	
12 янв	19:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Ноя		0,4	0,8	
12 янв	19:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 06 янв.			-76	
12 янв	23:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Дек		-81,00	-137,30	
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Дек			0,2	
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Дек		5,0	5,4	
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Дек				
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Дек		3,2	3,2	
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Дек		-0,1	0,1	
13 янв	13:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Дек		9,2	13,4	
13 янв	14:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Ноя		-1,5	1,1	
13 янв	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 06 янв.			296,69	

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

Управление продаж

Думчева Анна начальник управления	прямой +7 (812) 326 93 61, доб. 1088 a.dumcheva@bfa.ru
Тапинов Петр старший специалист	прямой +7 (812) 611 00 64, доб. 1032 p.tapinov@bfa.ru
Виноградов Кирилл специалист	доб. 1144 k.vinogradov@bfa.ru

Отдел рынков акций

Анастасов Антон трейдер	доб. 1052 a.anastasov@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Аналитический отдел

research@bfa.ru

Дёмин Денис начальник отдела	доб. 1284 d.demin@bfa.ru
Моисеев Алексей заместитель начальника отдела	доб. 1286 a.moiseev@bfa.ru
Куриленко Кирилл ведущий аналитик	доб. 1280 k.kurilenko@bfa.ru
Казанцев Сергей аналитик	доб. 1281 s.kazantsev@bfa.ru
Дорофейкин Олег аналитик	доб. 1222 o.dorofeykin@bfa.ru
Иванова Ольга аналитик	доб. 1241 o.ivanova@bfa.ru
Настыч Мария специалист	доб. 1154 m.nastych@bfa.ru

Управление торговых операций

Малев Всеволод начальник управления	прямой +7 (812) 322 5899, доб. 1293 v.malev@bfa.ru
Народовый Роман начальник отдела товарных рынков	прямой +7 (812) 329 8198, доб. 1168 r.narodovyy@bfa.ru
Геордиев Александр трейдер	доб. 1092 a.deordiev@bfa.ru
Пашков Алексей аналитик	доб. 1147 a.pashkov@bfa.ru

Отдел брокерских операций

Иванов Николай Начальник отдела	прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Мишарев Андрей заместитель начальник отдела	прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1199 a.misharev@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru

Лукьянова Анастасия начальник отдела	+ 7 (812) 329 8196, доб. 1196 a.lukyanova@bfa.ru
Щекина Елена ведущий специалист	доб. 1174 e.schekina@bfa.ru
Ермолина Анастасия специалист	доб. 1173 a.ermolina@bfa.ru
Дымникова Светлана специалист	доб. 1073 s.dymnikova@bfa.ru
Артёменкова Анастасия специалист	доб. 1087 a.artemenkova@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.