

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1564,82	1,45%	3,77%
PTC	1625,60	1,41%	3,82%
MSCI Russia	879,499	1,48%	4,51%
MSCI EM	1048,36	0,42%	3,12%
S&P 500	1344,9	1,46%	2,17%
DJI	12862,23	1,23%	1,59%
FTSE 100	5901,07	1,81%	2,92%
DAX 30	6766,67	1,67%	3,91%
NIKKEI 225	8831,93	-0,51%	-0,11%
SSE Composite (на 09:00 MCK)	2330,40	0,77%	0,49%
VIX	17,1	-4,89%	-7,72%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,24	0,05	0,11
UST 10 YTM, %	1,92	0,06	0,02
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,19	0,87	0,65
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	405,52	-0,05	0,00
Russia 30 YTM, %	4,23	0,01	0,00
Russia 5Y CDS, б.п.	222,41	0,01	0,02
Libor 3m USD, %	0,53	-0,01	-0,04
Libor 12m USD, %	1,08	-0,00	-0,01
USD/RUB NDF 3m, %	5,34	-0,04	-0,09
USD/RUB NDF 12m, %	5,50	-0,03	-0,05
RUB overnight, %	4,50	0,06	-0,14
Mosprime 3m, %	6,88	-0,01	-0,01

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,70	0,00%	0,00%
EUR/USD	1,3143	-0,02%	-0,61%
USD/JPY	76,56	0,50%	-0,14%
GBP/USD	1,5812	0,04%	0,50%
AUD/USD	1,0775	0,60%	1,16%
USD/CAD	0,9929	-0,63%	-0,80%
USD/CNY	6,3027	0,02%	-0,48%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,68	0,00%	0,00%
USD/RUB ЦБ	30,19	-0,73%	-0,57%
EUR/RUB ЦБ	39,77	0,22%	-0,18%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	97,84	1,54%	-1,73%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	114,58	2,24%	2,80%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	2,499	-2,15%	-6,68%
золото, USD/ун.	1724,4	-1,99%	-0,80%
серебро, USD/ун.	33,590	-2,10%	-0,80%

Прогноз

Состоявшийся в пятницу выход индекса ММВБ выше осенних максимумов улучшает как ближайшие, так и среднесрочные перспективы. Однако сегодня рост будет сдерживать очередная волна опасения по поводу Греции, поэтому существенного изменения индекса ММВБ по итогам дня мы не ожидаем.

Рынок акций

В пятницу, 3 февраля, индекс ММВБ большую часть торговой сессии провел в вялой консолидации на уровне предыдущего закрытия. Ситуация изменилась после 17:30 мск, когда неожиданно сильные данные с американского рынка труда за январь способствовали росту спроса на рискованные активы. В результате индекс ММВБ легко преодолел сильную зону сопротивления 1550 – 1555 пунктов, образованную осенними максимумами, и на закрытие составил 1564,82 (+1,45 %).

В первом эшелоне в лидерах акции Сбербанка (+2,05 % обычка, +2,04 % префы). В отраслевом разрезе лучше рынка выглядели электросетевые компании (ФСК ЕЭС +4,3 %, Холдинг МРСК +6,43 %) и ряд представителей черной металлургии (ММК +5,41 %, НЛМК +3,28 %, Мечел +1,77 %). Заметным событием дня стал также взрывной рост котировок Полус Золота (+34,94 %) без формальных новостных драйверов.

Статистика по рынку труда США за январь значительно превзошла ожидания. Число рабочих мест в несельскохозяйственных отраслях экономики увеличилось на 243 тыс. (ожидалось 150 тыс.), а уровень безработицы снизился до минимума почти за три года, составив 8,3 % (ожидалось, что она останется на уровне 8,5 %). На этом фоне рынки рискованных активов сделали очередной шаг вверх, выделим сильный рост американских индексов (DJIA +1,23 %, S&P 500 +1,46 %, NASDAQ Composite +1,61 %) и рост нефти Brent в район 114 долл./барр.

Состоявшийся в пятницу выход индекса ММВБ выше осенних максимумов улучшает как ближайшие, так и среднесрочные перспективы. Сегодня азиатские фондовые индексы растут в пределах 1 % отыгрывая пятничный позитив, однако текущий новостной фон не так благоприятен. «Неожиданно» приблизился очередной дедлайн по Греции, политики которой должны сегодня наконец ответить, готовы ли они на непопулярные реформы для получения второго пакета финансовой помощи. Очередная волна опасения по поводу Греции сегодня будет сдерживать рост, поэтому существенного изменения индекса ММВБ по итогам дня мы не ожидаем.

МРСК

Первые отголоски приватизации МРСК

На этой неделе были озвучены планы менеджмента Холдинга МРСК по поводу приватизации в текущем году дочерних компаний за счет их объединения и снижения доли государства ниже контрольной. Согласно газете РБК daily первым шагом на этом пути может стать объединение «Курганэнерго», в котором холдинг через МРСК Урала владеет 49% акций, и ТСО «ЭнергоКурган». Владелец «ЭнергоКурган» является местный предприниматель Артем Биков, структуры которого владеют контрольным пакетом в «Курганэнерго» и давно претендуют на пакет МРСК. Предполагается, что объединение распределительных структур будет проводиться на базе «ЭнергоКургана». Сейчас обсуждаются различные варианты сделки, окончательного решения пока нет.

МРСК Сибири

Иск о признании МРСК Сибири банкротом возвращен

Арбитражный суд Красноярского края возвратил «СибирьЭнергоАвтоТранс» заявление о признании МРСК Сибири банкротом. Напомним, в декабре 2011г. арбитражный суд удовлетворил иск компании «СибирьЭнергоАвтоТранс» о взыскании с МРСК Сибири около 10 млн рублей долга. Иск о банкротстве был зарегистрирован 10 января 2012г. В январе суд оставил заявление без движения до 13 февраля. Истцу было предложено представить в суд дополнительные документы.

В МРСК Сибири не видят оснований для признания ее банкротом по иску «СибирьЭнергоАвтоТранс» и считают, что с помощью заявления о банкротстве «СибирьЭнергоАвтоТранс» собирается взыскать деньги за подрядные работы, выполнявшиеся для нужд энергетиков. Задержка оплаты подрядчикам связана с непроясным финансовым положением сетевой компании, которое вызвано переходом базовых потребителей и, прежде всего, Русал на прямые договоры с ФСК ЕЭС.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
3 фев	12:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв	52,3	51,7	51,7	
3 фев	12:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв	53,7	54,5	54,5	
3 фев	12:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Янв	50,4	50,5	50,5	
3 фев	12:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Янв	50,4	50,4	50,4	
3 фев	13:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Янв	56,0	53,5	54,0	
3 фев	14:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Дек	-0,4	0,3	-0,8	-0,4
3 фев	14:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Дек	-1,6	-1,3	-2,5	-1,5
3 фев	16:00	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв	7,6	8,0	7,5	
3 фев	16:00	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Янв	2,3	23,0	17,5	
3 фев	17:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Янв	0,2	0,2	0,2	0,1
3 фев	17:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Янв	34,5	34,4	34,4	34,5
3 фев	17:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Янв	8,3	8,5	8,5	
3 фев	17:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Янв	243	150	200	203
3 фев	19:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Дек	1,1	1,5	1,8	2,2
3 фев	19:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp)	Дек	0,6		0,3	0,5
3 фев	19:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Янв	56,8	53,0	53,0	
3 фев	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECR I WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 03 фев.	123,1		122,8	122,7
3 фев	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECR I WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 03 фев.	-5,2		-6,5	-6,6
6 фев	4:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Дек	-0,1	0,2		0,1
6 фев	4:30	AU	Розничные продажи кв/кв, % (Retail sales q/q)	4 кв.	0,4	0,6	0,6	0,5
6 фев	15:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Дек		0,9	-4,8	
6 фев	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Янв			1 296	
7 фев	7:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-		4,00	4,25	
7 фев	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Дек			0,9	
7 фев	15:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек		-0,3	-0,6	
7 фев	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 04 фев.			0,1	
7 фев	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 04 фев.			3,9	
7 фев	17:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 04 фев.			-1,8	
7 фев	17:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 04 фев.			2,0	
7 фев	0:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Дек		7,20	20,37	
7 фев	1:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 03 фев.			2,067	
7 фев	1:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 03 фев.			-0,222	
7 фев	1:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 03 фев.			0,970	
7 фев	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Янв			0,4	
8 фев	11:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Дек		-1,0	2,5	
8 фев	11:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Дек		0,6	-0,4	
8 фев	11:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Дек		14,0	15,1	
8 фев	15:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/2 нед.г, % (M3 money supply)				15,8	
8 фев	19:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 03 фев.			4,175	
8 фев	19:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 03 фев.			3,017	
8 фев	19:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 03 фев.			-0,135	
8 фев	19:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 03 фев.			1,476	
9 фев	5:30	CN	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Янв		0,8	1,7	
9 фев	5:30	CN	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Янв		4,1	4,1	
9 фев	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Янв			38,9	
9 фев	13:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Дек		0,2	-0,6	
9 фев	13:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Дек		-3,0	-3,1	
9 фев	13:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Дек		-8,600	-8,640	
9 фев	13:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Дек		-4,950	-5,020	
9 фев	16:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	0,50	
9 фев	16:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
9 фев	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Янв		0,1	0,1	
9 фев	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Янв		0,8	1,3	
9 фев	:	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 03 фев.			504,0	
10 фев	13:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Янв		0,1	-0,2	
10 фев	13:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Янв		3,7	4,8	
10 фев	13:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Янв		0,1	-0,1	

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 3б, 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
Деордиев 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 начальника отдела	прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1199 a.misharev@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru

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