



ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ за период 09.09.2019-15.09.2019

Фондовый рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
S&P 500 INDEX	3 007.39	0.96	4.11	19.97	3.53
DOW JONES INDUS. AVG	27 219.52	1.57	5.15	16.68	4.07
STOXX Europe 600 Index	391.79	1.48	6.00	16.03	3.69
DAX INDEX	12 468.53	1.98	7.83	18.08	2.84
RTS Index	1 068.72	3.87	12.27	30.25	27.15
SHANGHAI SE COMPOSITE	3 031.24	0.98	8.28	21.46	12.74
NIKKEI 225	21 988.29	3.72	7.69	9.86	-4.79
MSCI WORLD	2 205.81	1.26	4.61	17.09	1.81
European Renewable Energy Index	1 290.86	1.55	2.61	27.76	25.48
Chicago Board Options Exchange Volatility Index (VIX)	13.74	-8.40	-25.61	-45.95	13.84

Товарный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
GOLD Futures	1 492.90	0.09	-0.44	17.53	25.89
SILVER Futures	17.44	-2.96	2.66	12.20	23.28
LME COPPER 3MO (\$)	5 833.00	2.43	2.50	0.16	-0.97
LME NICKEL 3MO (\$)	17 990.00	0.37	11.46	66.04	40.82
Brent	60.22	4.38	11.41	21.43	-16.34
WTI	54.85	2.21	7.76	30.21	-14.29

Валютный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
EUR/USD	1.11	0.11	-0.16	-3.32	-5.34
USD/JPY	108.09	-0.78	-1.40	1.64	3.79
GBP/USD	1.25	0.87	2.52	-2.28	-5.35

Денежный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
LIBOR USD 3M	2.14	0.25	-0.87	-23.80	-8.34
LIBOR EUR 3M	-0.42	12.32	0.50	-18.88	-18.49
EURIBOR 3M	-0.40	8.47	0.50	-29.45	-25.39
EUR SWAP (EONIA) 3M	-0.45	10.33	4.43	-27.07	-26.54

Государственные облигации	Доходность	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
US Government Bonds 10 YR Yield	1.90	21.51	11.29	-29.37	-36.17
German Government Bonds 10 YR Yield	-0.45	29.62	26.27	-285.54	-206.15
UK Government Bonds 10 YR Yield	0.76	50.59	54.25	-40.33	-49.34
Italy Government Bonds 10 YR Yield	0.88	0.46	-45.55	-67.87	-70.15
Spanish Government Bonds 10 YR Yield	0.30	74.57	43.81	-78.67	-79.44

Государственные облигации		Валюта	Цена ASK	YTM ASK
T 1 7/8 01/31/22	US TREASURY N/B	USD	100.20	1.79
SWISS 2 05/25/22	SWITZERLAND	CHF	108.23	-1.01
UKT 3 3/4 09/07/21	UK TSY 3 3/4% 2021	GBP	106.28	0.54
OBL 0 04/08/22	BUINDESOBLIGATION	EUR	102.01	-0.78
RUSSIA 3 5/8 09/16/20	RUSSIAN FEDERATION	EUR	104.06	-0.43
TURKEY 4.35 11/12/21	REPUBLIC OF TURKEY	EUR	105.14	1.89
RUSSIA 4 1/2 04/04/22	RUSSIAN FEDERATION	USD	105.68	2.19
TURKEY 6 1/4 09/26/22	REPUBLIC OF TURKEY	USD	101.90	5.56

Главные события

Европейский центральный банк снизил депозитную ставку по итогам заседания 12 сентября на 10 базисных пунктов до минус 0,50% и сообщил о возобновлении скупки активов. ЕЦБ сообщил, что программа количественного смягчения объемом 20 миллиардов евро в месяц возобновится с 1 ноября. Согласно заявлению регулятора, ставки останутся на текущих или более низких уровнях, пока регулятор не увидит устойчивого приближения прогноза инфляции к уровню, достаточно близкому к, но ниже 2% в рамках прогнозного горизонта, что должно устойчиво отражаться в динамике базовой инфляции. Совет управляющих ждет, что скупка активов будет продолжаться столько, сколько необходимо для усиления влияния на ставки, и завершится незадолго до начала повышения ключевых ставок. Основная ставка рефинансирования, определяющая стоимость кредитования в экономике, осталась на уровне 0,0%, ставка экстренного кредитования для банков - 0,25%. Вместе со снижением депозитной ставки ЕЦБ ввел двухуровневую систему ставок на резервы: часть избыточных резервов банков он позволит хранить у себя на депозитах не по отрицательной ставке. Многоуровневая система ставок по депозитам предполагает, что отрицательные ставки будут установлены лишь для части резервов, которые находятся на депозитах в ЕЦБ.

Экономические данные

США. Индекс потребительских цен в августе вырос на 0,2% по отношению к июлю, в свою очередь годовая инфляция составила 1,1%. Рост основного уровня инфляции без учета продуктов питания и энергоресурсов в августе составил 2,3% г/г.

Количество первичных заявок на пособие по безработице за неделю зарегистрировано в размере 254 тысяч, что на 3 тысячи больше, чем на предыдущей неделе и на 6 тысяч меньше, чем прогнозировалось аналитиками.

Еврозона. После июльского роста на 0,6%, объемы промышленного производства в августе снизились на 0,4% по отношению к июлю. При этом падение объемов промышленности на 0,2 процентных пункта превысило ожидания (прогнозировалось падение темпов роста промышленного производства на 0,2%).

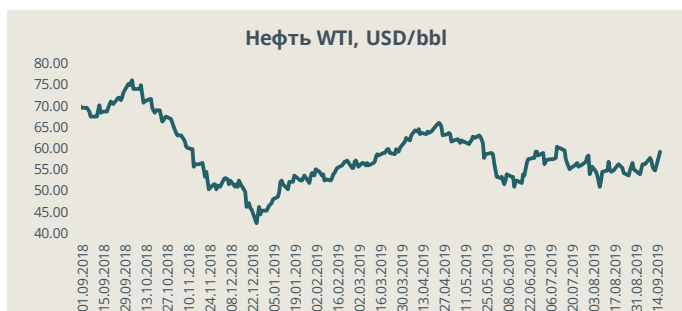
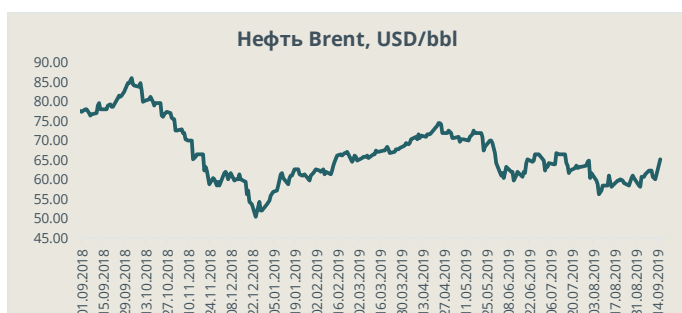
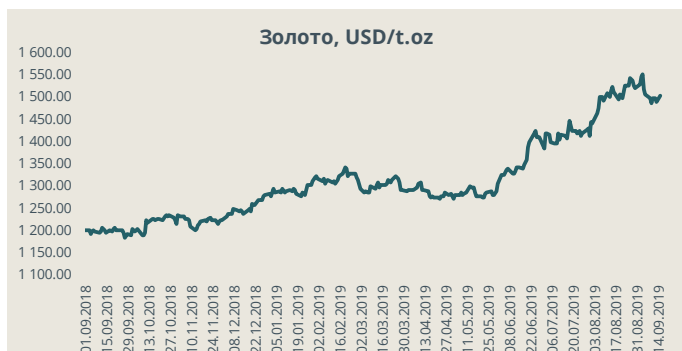
Китай. Индекс потребительских цен в августе вырос на 0,2% по отношению к июлю, в свою очередь годовая инфляция составила 1,1%. Рост основного уровня инфляции без учета продуктов питания и энергоресурсов в августе составил 2,3% г/г.



Корпоративные облигации	Валюта	Цена ASK	УТМ ASK	
EXIMUK 9 5/8 04/27/22	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	USD	105.53	7.26
CHMFRU 5.9 10/17/22	SEVERSTAL (STEEL CAP)	USD	108.47	3.00
GAZPRU 4.95 07/19/22	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	USD	106.20	2.66
VVSDC 2 3/4 03/11/22	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	EUR	106.14	0.26
PEMEX 3 1/8 11/27/20	PETROLEOS MEXICANOS	EUR	103.36	0.30
RURAIL 3.3744 05/20/21	RUSSIAN RAIL(RZD CAP)	EUR	105.79	-0.09
GAZPRU 3.6 02/26/21	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	EUR	105.40	-0.14
RURAIL 2.73 02/26/21	RZD CAPITAL PLC (RZD)	CHF	104.09	-0.11
TTMTIN 5 02/15/22	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	GBP	95.73	6.95
PEMEX 6 1/2 03/13/27	PETROLEOS MEXICANOS	USD	101.31	6.28
PEMEX 3 3/4 04/16/26	PETROLEOS MEXICANOS	EUR	100.45	3.67
VTB 5 10/24/24	VTB BANK (VTB CAPITAL SA)	CHF	100.65	3.87
BACR 3 1/4 02/12/27	BARCLAYS PLC	GBP	103.67	2.70

Ключевые события на этой неделе

- В понедельник будут опубликованы данные о росте промышленного производства и розничной торговли в Китае за август
- Во вторник о промышленном производстве за август отчитаются в США
- В среду о росте цен в августе отчитаются в Еврозоне и в Великобритании, в свою очередь в Японии отчитаются о торговом балансе в августе, а в США станет известно изменение количества запасов нефти за неделю, а также ФРС США опубликует свое решение о дальнейшей монетарной политике страны
- В четверг свое решение по ключевой процентной ставке опубликуют Банк Японии и Банк Англии, а в США отчитаются о продажах жилья на вторичном рынке июль и о количестве первичных заявок на пособие по безработице за неделю
- В пятницу станет известна процентная ставка по годовому займу в Китае, а в Японии станет известен уровень инфляции в августе.



Указанные рыночные данные являются актуальными на 15.09.2019.

Оговорка об ответственности в отношении обзоров финансовых рынков

Автором данного обзора является акционерно общество «Baltic International Bank» (per. № 40003127883, юридический адрес: Ул. Калею 43, Рига, LV-1050, Латвия), далее в тексте – Банк. Данный обзор создан исключительно в информативных целях и не может рассматриваться, как предложение или рекомендация для покупки, держания или продажи ценных бумаг, или как инвестиционная рекомендация, инвестиционное исследование или консультация по инвестициям. Банк, а также связанные с ним лица и его работники не несут ответственности за прямые или косвенные убытки лиц, ознакомившихся с данным обзором, а также за штрафные санкции наложенные на эти лица, даже если имеется предупреждение об их возможном применении. Лица, ознакомившиеся с данным обзором, свои инвестиции и вложения должны полностью основывать на своей собственной оценке обстоятельств, влияющих на инвестиции и вложения. Ответственность за принятые решения, базирующиеся на информации, содержащейся в данном обзоре, полностью и исключительно лежит на лице, ознакомившемся с данным обзором. Упомянутая в данном обзоре информация получена из публично доступных источников, и Банк и его сотрудники не несут ответственности за точность и полноту полученной и предоставленной в данном обзоре информации, а также за неточности или ошибки допущенные в данном обзоре. Банк может также обладать информацией, не отраженной в данном обзоре. Эмитенты, указанные в данном обзоре, не ознакомлены с его содержанием. Банк уведомляет, что на момент составления данного обзора, а также в будущем Банк может вступать в правовые отношения с компаниями, названными в данном обзоре. В связи с этим у Банка может возникнуть конфликт интересов, влияющий на объективность данного обзора. Банк оставляет за собой право совершать сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами, указанными в данном обзоре, не руководствуясь информацией, указанной в нем. Управление контроля за соответствием деятельности Банка обеспечивает предотвращение конфликта интересов работников Банка. Надзор за деятельностью Банка осуществляет Комиссия рынка финансов и капитала Латвийской Республики.