

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
ММВБ	1411.07	0.20%	-1.29%
PTC	1123.72	-0.22%	-3.73%
MSCI Russia	611.12	0.25%	-3.53%
MSCI EM	1005.33	-0.41%	-2.66%
S&P 500	1972.29	-0.28%	-0.53%
DJI	17042.90	-0.17%	-0.08%
FTSE 100	6622.72	-0.36%	-0.80%
DAX 30	9474.30	0.55%	-1.26%
NIKKEI 225	16173.52	-0.84%	-0.20%
SSE Composite (09:00 МСК)	2363.87	0.26%	2.34%
VIX	16.31	2.07%	9.24%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, б.п.	нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.58	0.40	4.20
UST 10 YTM, %	2.51	1.70	-2.50
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.53	-0.40	1.60
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	264.89	-2.50	27.03
Russia 30 YTM, %	4.90	-2.55	12.26
Russia 5Y CDS, б.п.	298.15	59.88	60.14
USD/RUB NDF 3m, %	7.95	-21.00	6.00
USD/RUB NDF 12m, %	8.21	-6.00	-19.00
RUB overnight, %	7.25	0.00	-25.00
Mosprime 3m, %	10.53	-3.00	15.00

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
USD/RUB ЦБ	39.39	1.71%	2.10%
EUR/RUB ЦБ	49.95	1.25%	0.67%
корзина (EUR+USD)/RUB	44.28	0.14%	1.59%
USD Index	86.05	0.39%	1.50%
EUR/USD	1.26	-0.42%	-1.67%
USD/JPY	109.64	0.16%	0.70%
GBP/USD	1.62	-0.17%	-1.06%
AUD/USD	0.87	0.37%	-1.06%
USD/CAD	1.12	0.31%	1.09%
USD/CNY	6.14	-0.19%	0.02%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	94.67	-2.60%	-2.25%
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	91.16	-3.61%	-0.44%
нат. газ, USD/млн BTU (ICE)	4.12	-0.79%	7.99%
золото, USD/унц. (CME)	1208.74	-0.57%	-1.14%
серебро, USD/унц. (CME)	16.94	-2.98%	-4.51%

Рынок акций

Во вторник развитые европейские рынки акций снова отскочили вверх, в результате FTSEurofirst300 (+0,65%) оттолкнулся вверх от 200-дневной ЕМА. Основными драйверами стали вера в новые монетарные стимулы от ЕЦБ и ослабление евро до двухлетнего минимума (вчера в моменте до 1,257, сегодня с утра немного выше 1,26) после очередных слабых данных по инфляции в Еврозоне (+0,3% г/г).

Основные американские индексы в первой половине сессии также пытались отскочить, но удержаться на положительной территории не смогли, зафиксировав снижение на 0,2 – 0,3%. В аутсайдерах энергетический сектор на фоне снижения цен на нефть. Макростатистика также не порадовала, все вчерашние показатели несколько хуже ожиданий, в том числе на трехмесячном минимуме в сентябре индекс уверенности потребителей.

Продолжается отступление развивающихся рынков акций, индекс MSCI EM сегодня с утра снижается уже пятую сессию подряд, а за последние четыре недели положительное дневное изменение фиксировалось лишь дважды. Поддержкой может стать уже почти достигнутая зона 990 – 1000 пунктов.

По индексу ММВБ в первой половине дня попытки снижения остановились уже на уровне 1405 пунктов. Днем индекс держался на положительной территории, но вечером растерял большую часть прироста на фоне спикировавших вниз цен на нефть. Не принесла сюрпризов и встреча послов ЕС – санкции остаются в силе.

Котировки ближайшего фьючерса на Brent вчера опускались в моменте до 94,24 долл./барр., минимума более чем за два года, с утра отскочили до 95. При продолжении снижения следующая заметная поддержка – минимумы середины 2012 года (89/90 долл./барр.).

Снижение цен на нефть и в целом неблагоприятная для развивающихся рынков конъюнктура по-прежнему ограничивают возможности для отскока по индексу ММВБ. Впрочем, полагаем, что и непосредственно угрозы для зоны поддержки 1390 – 1400 пунктов сегодня снова не будет.

Дневной график индекса ММВБ



Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
30 сен	3:30	JP	Расходы домохозяйств г/г, % (All household spending y/y)	Авг	-4.7	-5.9	
30 сен	3:30	JP	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг	3.5	3.8	
30 сен	3:30	JP	Соотношение новые вакансии / число соискателей (Job /applicants)	Авг	1.10	1.10	
30 сен	3:50	JP	Пром. производство предварит. м/м, % (Industrial production m/m P)	Авг	-1.5	0.4	
30 сен	3:50	JP	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг	1.2	0.5	
30 сен	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Авг	8.6	24.4	
30 сен	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Авг	-12.5	-14.1	
30 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Сен	-0.2	0.8	
30 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Сен	9.4	11.0	
30 сен	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг	2.5	-1.4	-1.1
30 сен	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг	0.1	0.7	1.0
30 сен	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Авг	-0.3	-0.3	
30 сен	10:45	FR	Потреб. расходы м/м, % (Consumer spending m/m)	Июл	-0.7	0.9	0.8
30 сен	11:55	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен	6.7	6.7	
30 сен	11:55	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Сен	13.0	1.0	3.0
30 сен	12:30	GB	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	2 кв.	0.9	0.8	0.7
30 сен	12:30	GB	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	2 кв.	3.2	3.2	
30 сен	12:30	GB	Счет текущих операций, £ млрд. (Current account)	2 кв.	-23.1	-18.500	-20.500
30 сен	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Сен	0.3	0.4	
30 сен	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг	11.5	11.5	
30 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 27 сен.	-0.2	0.1	
30 сен	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 27 сен.	3.6	4.1	
30 сен	16:30	CA	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг	0.2	-0.3	
30 сен	16:30	CA	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг	2.5	2.9	2.8
30 сен	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Июл		0.3	
30 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 27 сен.	-0.5	-0.6	
30 сен	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 27 сен.	4.3	3.7	
30 сен	17:00	US	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller 20 м/м, % (S&P/Case-Shiller 20 m/m)	Июл	0.6	1.0	
30 сен	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Сен	60.5	64.3	
30 сен	18:00	US	Индекс потреб. доверия (Consumer confidence)	Сен	86.0	92.4	93.4
30 сен	:	RU	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Сен			
30 сен	:	RU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Сен		5.7	
1 окт	0:00	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Авг		17.10	
1 окт	0:01	CN	Денежный агрегат М2 г/г, % (M2 money supply y/y)	Сен		12.8	
1 окт	0:01	CN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	3 кв.		3.99	
1 окт	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг	0.1	0.4	
1 окт	5:35	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Сен	51.7	52.2	
1 окт	6:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Сен		-0.2	
1 окт	6:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Сен		-0.6	
1 окт	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Сен		0.1	
1 окт	7:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.г/3 мес.г, % (Halifax house price index)	Сен		9.7	
1 окт	11:50	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		48.8	
1 окт	11:55	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		50.3	
1 окт	12:00	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		50.5	
1 окт	12:00	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Сен		0.2	
1 окт	12:30	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Сен		52.5	
1 окт	13:00	RU	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Сен			
1 окт	14:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/2 нед.г, % (M3 money supply)			13.2	
1 окт	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Сен		204	
1 окт	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Сен		59.0	
1 окт	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Сен		58.0	
1 окт	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Construction spending m/m)	Авг		1.8	
1 окт	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 26 сен.		-4.273	
1 окт	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 26 сен.		-0.414	
1 окт	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 26 сен.		0.823	
1 окт	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 26 сен.		0.191	
1 окт	22:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Сен		1.170	
2 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг		-0.1	
2 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг		-1.1	
2 окт	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		0.05	

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

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

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

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

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

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

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.