

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMBB	1376.35	-1.69%	-4.16%
PTC	1095.11	-1.64%	-6.85%
MSCI Russia	593.62	-1.72%	-7.09%
MSCI EM	992.53	-0.43%	-3.23%
S&P 500	1946.17	0.00%	-1.01%
DJI	16801.05	-0.02%	-0.85%
FTSE 100	6446.39	-1.69%	-2.91%
DAX 30	9195.68	-1.99%	-3.31%
NIKKEI 225	15661.99	-2.61%	-4.35%
SSE Composite (09:00 MCK)	2363.87	0.26%	2.34%
VIX	16.16	-3.29%	3.32%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.54	1.20	-2.70
UST 10 YTM, %	2.44	3.40	-7.50
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.48	4.50	-1.40
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	256.54	-1.82	6.54
Russia 30 YTM, %	4.90	2.33	20.73
Russia 5Y CDS, б.п.	245.62	-3.30	21.54
USD/RUB NDF 3m, %	7.92	35.00	25.00
USD/RUB NDF 12m, %	8.18	18.00	11.00
RUB overnight, %	7.25	-25.00	-25.00
Mosprime 3m, %	10.56	-1.00	15.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD/RUB ЦБ	39.66	0.70%	3.33%
EUR/RUB ЦБ	50.06	0.15%	1.50%
корзина (EUR+USD)/RUB	44.30	-0.15%	2.43%
USD Index	85.69	-0.45%	0.45%
EUR/USD	1.27	0.36%	-0.64%
USD/JPY	108.41	-0.42%	-0.30%
GBP/USD	1.61	-0.26%	-1.06%
AUD/USD	0.88	0.76%	0.19%
USD/CAD	1.12	-0.07%	0.41%
USD/CNY	6.14	0.00%	0.04%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	93.42	-0.79%	-3.69%
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	91.01	0.31%	-1.64%
нат. газ, USD/млн BTU (ICE)	3.93	-2.26%	-0.98%
золото, USD/унц. (CME)	1213.30	-0.01%	-0.75%
серебро, USD/унц. (CME)	17.05	-0.53%	-2.35%

Рынок акций

В четверг М.Драги по итогам заседания ЕЦБ объявил о готовности начать выкуп обеспеченных облигаций к середине октября и ABS в четвертом квартале, и продолжать программу минимум два года. В то же время, ориентиры по объему выкупа отсутствовали, и это стало большим разочарованием для инвесторов.

Европейские рынки акций по итогам заседания ЕЦБ ушли резко ниже, FTSEurofirst300 (-2,37%) закрывался ниже 200-дневной ЕМА, при продолжении снижения под угрозой может оказаться линия долгосрочного восходящего тренда через минимумы 2012 и 2013 гг, проходящая примерно на 2% ниже уровня вчерашнего закрытия. Также нерешительность регулятора поддержала умеренный отскок вверх в паре евро/доллар.

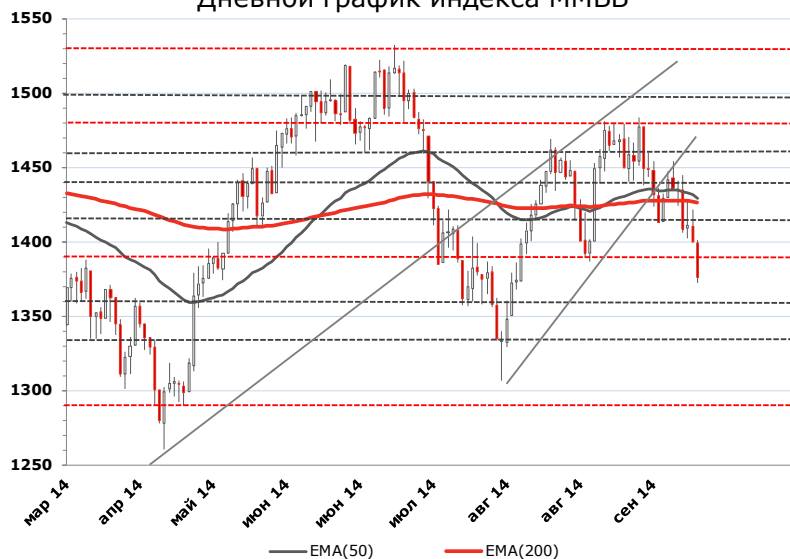
В США в первой половине сессии DJIA и S&P500 теряли порядка 1%, S&P500 коснулся линии тренда второй половины 2013 – 2014. Но вечером оба индекса вернулись к уровню предыдущего закрытия, S&P500 формально (+0,01%) даже в «плюсе». Такая динамика может соответствовать локальному дну. Сегодня в фокусе внимания – отчет по рынку труда за сентябрь.

Снижались вчера и большинство развивающихся рынков. Впрочем, темпы падения индекса MSCI EM (-0,43%) замедлились, и он удержался в зоне поддержки 990 – 1000 пунктов, а с утра даже пытается подрасти на фоне разнонаправленной динамики развивающихся индексов Азии и вопреки снижению Non-Manufacturing PMI в Китае в сентябре (54,0) до полугодового минимума.

Представители ЦБ РФ и правительства во вчерашних выступлениях на инвестфоруме снова обещали отсутствие ограничений на движение капитала, в оптимистичных тонах было выдержано выступление В.Путина. Но на динамику российского рынка акций это повлияло мало, индекс MMBB уже в первой половине дня вышел вниз из зоны поддержки 1390 – 1400 пунктов, а вечером приближался к 1370.

Цены на нефть Brent от вчерашнего двухлетнего минимума (91,55 долл./барр.) отскочили к утру больше чем на 2 долл. и это может позволить индексу MMBB перейти в консолидацию в конце недели – что он и пытается сделать на старте торгов. И даже при пробое вчерашнего дневного минимума следующая поддержка – уже в районе 1360 пунктов.

Дневной график индекса MMBB



Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
2 окт	5:30	AU	Торговый баланс, А\$ млн. (Trade balance)	Авг	-787	-1 359	-1 075
2 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг	-0.1	-0.1	-0.2
2 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг	-1.4	-1.1	-1.3
2 окт	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-	0.05	0.05	
2 окт	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг	0.7	0.7	
2 окт	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг	-5.4	-3.6	-3.8
2 окт	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 27 сен.	287	293	295
2 окт	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 20 сен.	2.398	2.439	2.443
2 окт	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Авг	-10.1	10.5	
2 окт	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp)	Авг	-0.1	-0.8	-0.7
2 окт	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 26 сен.	112	97	
3 окт	11:50	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		49.4	
3 окт	11:55	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		55.4	
3 окт	12:00	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		52.8	
3 окт	12:00	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Сен		52.3	
3 окт	12:30	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Сен		60.5	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг		-0.4	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг		0.8	
3 окт	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 26 сен.		315.60	
3 окт	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Сен		0.2	
3 окт	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Сен		34.5	
3 окт	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Авг		-40.60	
3 окт	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен		6.1	
3 окт	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Сен		142	
3 окт	16:30	CA	Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports)	Авг		45.54	
3 окт	16:30	CA	Объем импорта, С\$ млрд. (Imports)	Авг		42.96	
3 окт	16:30	CA	Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance)	Авг		2.58	
3 окт	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Сен		59.6	
3 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 26 сен.		134.9	
3 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 26 сен.		2.0	
6 окт	10:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Авг		4.6	
7 окт	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Сен		1 278	
7 окт	7:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-		2.50	
7 окт	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Авг		0.6	
7 окт	10:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		1.9	
7 окт	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0.5	
7 окт	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг		1.7	
7 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 27 сен.		-0.2	
7 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 27 сен.		3.6	
7 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 27 сен.		-0.5	
7 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 27 сен.		4.3	
7 окт	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Авг		26.01	
8 окт	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Сен		0.25	
8 окт	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 26 сен.		-1.363	
8 окт	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 26 сен.		-1.836	
8 окт	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 26 сен.		-2.894	
8 окт	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 26 сен.		0.315	
9 окт	4:00	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 26 сен.		456.8	
9 окт	4:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен		6.1	
9 окт	4:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Сен		121 000	
9 окт	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Авг		4.7	
9 окт	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Авг		-1.8	
9 окт	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Авг		22.2	
9 окт	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0.50	
9 окт	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Авг		0.1	
9 окт	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Авг		0.7	

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

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

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 l.prudnikova@bfa.ru
моделированию

Глушко Александр доб. 1280
аналитик a.glushko@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.