

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1384.66	0.60%	-3.45%
PTC	1092.12	-0.27%	-5.54%
MSCI Russia	597.76	0.70%	-4.35%
MSCI EM	997.27	0.48%	-2.60%
S&P 500	1967.90	1.12%	-0.75%
DJI	17009.69	1.24%	-0.60%
FTSE 100	6527.91	1.26%	-1.83%
DAX 30	9195.68	-1.99%	-3.31%
NIKKEI 225	15708.65	0.30%	-3.21%
SSE Composite (09:00 МСК)	2363.87	0.26%	2.34%
VIX	14.55	-9.96%	-2.02%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.57	3.50	-1.60
UST 10 YTM, %	2.45	1.10	-8.80
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.50	2.20	-5.60
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	253.91	-2.63	-5.35
Russia 30 YTM, %	4.95	4.79	13.70
Russia 5Y CDS, б.п.	298.68	53.06	73.67
USD/RUB NDF 3m, %	7.45	-47.00	-44.00
USD/RUB NDF 12m, %	8.09	-9.00	-12.00
RUB overnight, %	6.75	-50.00	-75.00
Mosprime 3m, %	10.52	-4.00	4.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD/RUB ЦБ	39.55	-0.28%	3.26%
EUR/RUB ЦБ	49.95	-0.21%	2.26%
корзина (EUR+USD)/RUB	44.47	0.38%	1.29%
USD Index	86.82	1.32%	1.23%
EUR/USD	1.25	-1.20%	-1.32%
USD/JPY	109.75	1.24%	0.44%
GBP/USD	1.60	-1.12%	-1.74%
AUD/USD	0.87	-1.48%	-1.03%
USD/CAD	1.12	0.79%	0.83%
USD/CNY	6.14	0.01%	0.19%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	92.31	-1.19%	-4.84%
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	89.74	-1.40%	-4.06%
нат. газ, USD/млн BTU (ICE)	4.04	2.72%	1.38%
золото, USD/унц. (CME)	1190.70	-1.86%	-2.32%
серебро, USD/унц. (CME)	16.80	-1.47%	-4.60%

Рынок акций

Европейские рынки акций в пятницу развернулись вверх после двух дней снижения, FTSEurofirst300 (+0,9%) вернулся выше 200-дневной ЕМА, опережающими темпами росли индексы Испании (IBEX +1,44%) и Италии (FTSE MIB +1,54%). Поддержку могла оказать существенно превзошедшая прогнозы динамика розничных продаж в Еврозоне в августе (+1,2% м/м, +1,9% г/г).

Весьма сильными оказались и данные сентябрьского отчета по рынку труда США. Число новых рабочих мест снова выше 200 тыс. (248 тыс.), при этом существенно вверх пересмотрены данные августа (с +142 до +180 тыс.) и июля (с +212 до +243 тыс.). Уровень безработицы снизился до 5,9%, шестилетнего минимума.

Позитив по рынку труда способствовал новой волне укрепления доллара на валютном рынке. Индекс доллара на новом четырехлетнем максимуме (86,7 пунктов), приближается к линии долгосрочного нисходящего тренда через максимумы 1985(!) и 2002 гг. Пара евро/доллар впервые за два года коснулась отметки 1,25.

Получил развитие отскок на американском рынке акций, наметившийся вечером в четверг. Основные индексы выросли на 1 – 1,2%. С технической точки зрения картина второй половины прошлой недели позволяет предположить разворот вверх, подтверждением считали бы возвращение S&P500 выше 1985 пунктов.

Впрочем, в текущей ситуации сильная американская макростатистика представляется не очень надежной опорой для роста аппетита к риску, так как она легко может стать поводом для новых спекуляций на тему более быстрого ужесточения монетарной политики ФРС.

Некоторое восстановление оптимизма почувствовали и развивающиеся рынки, MSCI EM (+0,48%) в «плюсе» впервые за семь сессий, продолжает удерживаться в зоне поддержки 990 – 1000 пунктов. В понедельник с утра динамика развивающихся площадок Азии разнонаправленная.

Индекс ММВБ в пятницу также умеренно подрос (+0,6%). Сегодня российский рынок пытается развить отскок, индекс ММВБ с утра выше 1390 пунктов, может сегодня закрепиться выше этой отметки. Впрочем, о заметном улучшении перспектив можно будет говорить только выше 200-дневной ЕМА (1425). Дестабилизирующим фактором остаются цены на нефть, котировки Brent в пятницу возвращались к локальному минимуму (91,5 долл./барр.).



Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
3 окт	11:50	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен	48.4	49.4	
3 окт	11:55	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен	55.7	55.4	
3 окт	12:00	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен	52.4	52.8	
3 окт	12:00	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Сен	52.0	52.3	
3 окт	12:30	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Сен	58.7	60.5	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг	1.2	-0.4	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг	1.9	0.8	0.5
3 окт	16:00	RU	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Сен	0.7	0.2	
3 окт	16:30	US	Средняя почасовая оплата труда м/м, % (Average hourly earnings m/m)	Сен		0.2	0.3
3 окт	16:30	US	Средняя продолжит. рабочей нед. (Average weekly hours)	Сен	34.6	34.5	
3 окт	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Авг	-40.1	-40.60	-40.30
3 окт	16:30	US	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен	5.9	6.1	
3 окт	16:30	US	Новые рабочие места в нес/х секторе, тыс. (Non-farm payrolls)	Сен	248	142	180
3 окт	16:30	CA	Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports)	Авг	44.19	45.54	45.31
3 окт	16:30	CA	Объем импорта, С\$ млрд. (Imports)	Авг	44.80	42.96	43.12
3 окт	16:30	CA	Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance)	Авг	-0.61	2.58	2.20
3 окт	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Сен	58.6	59.6	
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 04 окт.		-0.2	
7 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 04 окт.		3.6	
7 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 04 окт.		-0.5	
7 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 04 окт.		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 03 окт.		-1.363	
8 окт	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 03 окт.		-1.836	
8 окт	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 03 окт.		-2.894	
8 окт	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 03 окт.		0.315	
9 окт	4:00	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 03 окт.		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	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 04 окт.		287	
9 окт	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 27 сен.		2.398	
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	
9 окт	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 03 окт.		112	
10 окт	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Сен		2.2	
10 окт	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Сен		41.2	
10 окт	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0.2	
10 окт	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Авг		-10.190	
10 окт	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Авг		-4.340	
10 окт	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 03 окт.		314.18	
10 окт	16:00	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0.5	
10 окт	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Сен		-0.5	
10 окт	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Сен		-0.9	
10 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 03 окт.		134.6	
10 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 03 окт.		1.8	

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.