

Индикаторы рынка акций

	Закр.	Изм.	Изм.	
		день, %	нед., %	
ММВБ	1477,78	-0,29%	0,25%	
PTC	1574,20	-0,89%	0,34%	
MSCI Russia	832,966	-1,24%	-0,20%	
MSCI EM	1098,95	-0,79%	0,19%	
S&P 500	1169,77 0,38%		0,78%	
VIX	18,93	-0,16%	-13,01%	
DJ Euro Stoxx 600	271,2	-0,70%	0,46%	
FTSE 100	5661,59	-0,19%	0,46%	
DAX 30	6304,57	-0,08%	1,43%	
NIKKEI 225	9408,97	0,22%	-1,15%	
SSE Composite (на 09:00 MCK)	2840,28	-0,04%	8,79%	

	Закр.	Изм.	Изм.	
		день, б.п.	нед., б.п.	
UST 2 YTM, %	0,38	2,04	-4,05	
UST 10 YTM, %	2,44	3,86	-3,91	
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,02	0,27	-1,81	
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	332,71	0,00	-20,81	
Russia 30 YTM, %	4,08	-5,30	-9,00	
Russia 5Y CDS, б.п.	142,50	0,00	-8,66	
Libor 3m USD, %	0,2891	0,00	-0,09	
Libor 12m USD, %	0,7665	-0,04	-1,03	
USD/RUB NDF 3m, %	2,77	2,00	6,00	
USD/RUB NDF 12m, %	3,97	-10,00	6,00	
RUB overnight, %	2,25	0,00	25,00	
Mosprime 3 m, %	3,73	3 -1,00 -		

	Закр.	Изм.	Изм.	
		день, %	нед., %	
USD Index	77,59	-0,10%	-0,49%	
EUR/USD	1,3924	0,37%	0,67%	
USD/JPY	81,76	-0,39%	-1,74%	
GBP/USD	1,5805	-0,46%	-0,50%	
AUD/USD	0,9861	0,31%	1,53%	
USD/CAD	1,0097	-0,40%	-0,59%	
USD/CNY	6,6733	0,08%	-0,26%	
корзина (EUR+USD)/RUB	35,31	0,42%	0,20%	
USD/RUB ЦБ	29,83	-0,26%	-2,18%	
EUR/RUB ЦБ	41,66	-0,03%	-0,75%	

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	81,67	-0,66%	-1,39%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	83,50	-0,26%	-1,58%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,629	0,78%	-3,05%
золото, USD/ун.	1349,6	-0,25%	0,70%
серебро, USD/ун.	23,270	0,13%	1,97%
алюминий, USD/т. (LME)	2437	1,54%	2,39%
медь, USD/т. (LME)	8345	0,66%	2,07%
никель, USD/т. (LME)	24050	-1,13%	-2,71%

Прогноз

Внешние рынки нашли определенную поддержку в протоколе ФРС и пытаются продолжить вчерашний рост. На этом фоне индекс ММВБ, вероятно, достигнет зоны сопротивления 1490 – 1500 пунктов

Сегодня

- Статистика: уровень безработицы в Великобритании, промпроизводство в еврозоне, цены экспорта-импорта в США
- Корпоративная отчетность: JP Morgan (3 кв. 2010 г.)

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок смог вчера немного прибавить после негативного открытия, вызванного падением горнодобывающих компаний в связи с выходом слабой отчетности Роsco. Покупки на рынке начались после выхода Протокола последнего заседания ФРС США, в котором была подтверждена готовность ФЕДа действовать, а именно, возможно, расширить объем выкупа T-bonds, поскольку инфляция остается на уровне ниже целевого. Но, поскольку в протоколе не прозвучало четких заявлений о том, что расширение монетарных стимулов точно состоится и в ближайшее время. то реакция инвесторов на его выход была весьма сдержанной. По итогам дня американские индексы завершили сесиию лишь чуть выше уровней понедельника (DJIA +0,09 %, S&P500 +0,38 %, NASDAQ +0,65 %), а индекс S&P500 лишь немного зацепил уровень в 1170 пунктов, закрывшись все же ниже него. На торгах в Европе вообще взял верх медвежий настрой (FTSE100 -0,19 %, CAC40 -0,52 %, DAX -0,08 %), поскольку негатив от выхода слабых данных по рынку жилья Великобритании(цены на жилье упали на минимум за 16 месяцев) все же нивелировал позитивный эффект от удачных размещений коротких долговых бумаг Италии и Греции.

С утра конъюнктур на мировых рынках несколько улучшилась: азиатские индексы торгуются в плюсе (до +0,5 %) на фоне выхода позитивной статистики по промзаказам в Японии (в августе +10,1 %), по сальдо торгового баланса Китая (активное сальдо сосавило в 3 кв. до 65,6 млрд. долл. — максимум с 2008 г.) и сильного отчета Intel за 3 кв. (значения выручки и чистой прибыли превзошли прогнозы), на этом фоне в свою очередь развернулись верх цены на нефть (++0,5-0,7 % с утра) после того, как вчера продолжилось снижение на негативных ожиданиях в связи с введением банковских ужесточений в Китае и в преддверие заседания ОПЕК; вверх с утра смотря и фьючерсы на индексы США (+0,2 %).

Для американского фондового рынка сейчас важно не растерять оптимизма до того, как индекс S&P500 пройдет зону сопротивления в районе 1170-1175 пунктов. Тогда усилятся технические предпосылки для продолжения роста на рынке. Сегодня ключевым событием на рынке станет публикация отчета JP Morgan, который открывает сезон банковской отчетности в этом квартале

Российский рынок

Во вторник, 12 октября, большинство российских бумаг начали день на отрицательной территории на фоне отступающих цен на нефть и снижения азиатских фондовых индексов. Впрочем, после полудня зарубежные рынки, как фондовые, так и сырьевые,

Моисеев Алексей

+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)

a.moiseev@bfa.ru

Микрюкова Мария

+7 (812) 329 8181 (доб. 1105)

m.mikryukova@bfa.ru Железняк Максим

+7 (812) 329 8181 (доб. 1154)

m.zheleznyak@bfa.ru

постепенно развернулись вверх, и российский не стал исключением. К вечеру индекс ММВБ отыграл большую часть утренних потерь, на закрытие он составил 1477,78 пунктов (-0,29 %). Слабее рынка среди «голубых фишек» выглядели акции Газпрома (-1,21 %) и банков (Сбербанк -0,92 %, ВТБ -0,66 %). В «плюсе» завершили день представители цветной металлургии (ПолюсЗолото +0,98 %, Полиметалл +0,97 %) и акции Лукойла (+0,43 %).

Опубликованный вчера вечером протокол заседания ФРС подтвердил обоснованность надежд рынка на новую волну количественного смягчения. В результате с утра внешние рынки пытаются продолжить вчерашний рост и, таким образом, подвести черту под локальной нисходящей коррекцией. На этом фоне индекс ММВБ, вероятно, достигнет зоны сопротивления 1490 — 1500 пунктов. Впрочем, отмечаем, что в ситуации, когда большинство участников рынка увлечены одной и той же идеей (в данном случае — новым количественным смягчением) системные риски всегда возрастают из-за риска «эффекта домино» в случае, если эта идея окажется ложной

research@bfa.ru Стр. 2 из 4

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Лата	Rnews	Страна	Показатель	Период	Фаут	Прогноз	Ппел	Пересм
дата	ьремя	Страна	TIOKASATEJIB	Период	Факі	прогноз	пред.	пересм.
L2 окт	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Сен	41,2		42,4	
L2 окт	9:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг	5,6		13,8	
2 окт	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Сен	-0.1	-0,1	-0,1	
2 окт	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (СРІ у/у F)	Сен	1,3	1,3	1,3	
2 окт	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price indexm/m)	Сен	1,0		1,6	
2 окт	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price indexy/y)	Сен	7,6		6,4	
2 окт	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Авг	-4.0		-2,2	-2,1
2 окт	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Сен	0,0	0,1	0,5	
2 окт	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (СРІ у/у)	Сен	3,1	3,1	3,1	
	12:30	GB	Торговый баланс, ₤ млрд. (Trade balance)	Авг	-8.227	-8,100	-8,670	-8,680
2 окт	12:30	GB	Торговый баланс без стран EC, ₤ млрд. (Non-EU trade balance)	Авг	-4.694	-4,500	-4,800	-4,710
	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 10 окт.	0,8	,	-0,8	, -
	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 10 окт.	2,6		2,4	
	16:00	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Авг	8,29	9,20	10,96	
	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 10 окт.	0,2	5,20	-0,4	
	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook у/у)	до 10 окт.	2,5		2,7	
2 0111	10.55	- 03	Reabook, postar libre hpoduliki 171, io (neabook y, y)	до 10 окт.	2,3		2,7	
3 окт	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Сен	-1.8		-1,9	
3 окт	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Авг		7,8	7,8	
3 окт	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Сен		5,0	2,3	
3 окт	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0,8		
	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг		7,5	7,1	
	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Сен		0,2	0,8	
	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Сен		-0,2	0,6	
3 окт	-	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Сен	16,9	18,0	20,0	
3 окт	-	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Сен	25,1	25,5	34,4	
3 окт	-	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Сен	24,1	23,7	35,2	
4 окт	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 09 окт.		1,200	4,442	
4 окт	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 09 окт.		-1,000	-4,059	
4 окт	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 09 окт.		-1,300	-0,777	
4 окт	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Сен				
4 окт	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Сен				
	15:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг			0,4	
	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Сен		0,2	0,4	
	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (РРІ у/у)	Сен		3,7	3,1	
	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Сен		0,1	0,1	
	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Сен		1,5	1,3	
	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 10 окт.		445	445	
	16:30	US	Длящаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 03 окт.		4,450	4,462	
	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	До 03 окт.		-44,00	-42,78	
	16:30							
	16:30	CA	Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports) Объем импорта, С\$ млрд. (Imports)	Авг		33,00	32,80	
		CA		Авг		35,40	35,50	
	16:30	CA	Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance)	Авг		-2,40	-2,74	
	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 09 окт.		1,200	3,100	
	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 09 окт.		-1,000	-2,600	
	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 09 окт.		-1,300	-1,100	
	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 09 окт.			0,749	
4 OKT	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 09 окт.			85	

research@bfa.ru Стр. 3 из 4

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, д. 48-А

Тел.: +7 (812) 329-8181 (основной)

Факс: +7 (812) 329-8180

info@bfa.ru www.bfa.ru

Офисы:

Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор» Средний пр. В.О., д. 48/27

Управление продаж

прямой +7 (812) 611 0064, доб. 1032 Тапинов Петр p.tapinov@bfa.ru старший специалист

Отдел рынков акций

прямой +7 (812) 329 8194, доб. 1075 Мун Михаил m.mun@bfa.ru начальник отдела прямой +7 (812) 611 0063, доб. 1010 Сергеев Владимир v.sergeev@bfa.ru старший трейдер

Отдел структурных продуктов

Малев Всеволод прямой +7 (812) 322 5899, доб. 1293 v.malev@bfa.ru начальник отдела прямой +7 (812) 329 8198, доб. 1168 Народовый Роман старший трейдер r.narodovyy@bfa.ru Пашков Алексей доб. 1147 a.pashkov@bfa.ru аналитик

Аналитический отдел	<u>research@bfa.ru</u>
Дзугаев Роман	доб. 1284
начальник отдела	<u>r.dzugaev@bfa.ru</u>
Моисеев Алексей	доб. 1286
заместитель начальника отдела	a.moiseev@bfa.ru
Микрюкова Мария	доб. 1105
ведущий аналитик	m.mikryukova@bfa.ru
Казанцев Сергей	доб. 1281
аналитик	s.kazantsev@bfa.ru
Железняк Максим	доб. 1105

прямой +7 (812) 329 8199 Отдел брокерских операций

информационно-техническая поддержка

специалист

прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1195 Шевцов Павел p.shevtsov@bfa.ru начальник отдела Мишарев Андрей доб. 1199 a.misharev@bfa.ru

m.zheleznyak@bfa.ru

client@bfa.ru Управление по работе с клиентами

прямой +7 (812) 329 8191, доб. 1191 Константинова Виктория v.konstantinova@bfa.ru начальник управления прямой +7 (812) 329 8196, доб. 1196 Кукушкина Екатерина e.kukushkina@bfa.ru начальник клиентского отдела

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.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»