

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1419,18	0,00%	-0,76%
PTC	1494,93	0,00%	1,21%
MSCI Russia	790,19	0,00%	1,14%
MSCI EM	1070,38	0,00%	2,22%
S&P 500	1144,73	0,00%	1,77%
VIX	23,25	0,00%	-2,60%
DJ Euro Stoxx 600	265,1	0,00%	1,98%
FTSE 100	5569,27	0,00%	0,40%
DAX 30	6278,89	0,00%	1,52%
NIKKEI 225	9440,59	-1,24%	-1,31%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2648,68	1,46%	2,32%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,44	-0,76	0,56
UST 10 YTM, %	2,48	-2,68	-7,50
UST 10 - TIPS 10, б.п.	1,86	-5,00	-2,80
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	377,28	0,00	-27,28
Russia 30 YTM, %	4,36	-2,20	-5,10
Russia 5Y CDS, б.п.	163,16	0,00	-5,00
Libor 3m USD, %	0,2900	0,00	0,06
Libor 12m USD, %	0,7783	0,00	-0,30
USD/RUB NDF 3m, %	2,99	0,00	7,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,20	0,00	10,00
RUB overnight, %	2,4	0,00	-10,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,06	0,19%	-1,49%
EUR/USD	1,3628	0,00%	2,39%
USD/JPY	83,68	0,00%	-0,79%
GBP/USD	1,5786	0,00%	0,72%
AUD/USD	0,9685	0,00%	2,09%
USD/CAD	1,0322	0,00%	-0,07%
USD/CNY	6,6869	0,00%	-0,29%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,35	0,00%	-0,97%
USD/RUB ЦБ	30,60	0,00%	-1,23%
EUR/RUB ЦБ	41,09	0,00%	-0,33%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	77,68	-0,23%	3,33%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	80,58	-0,24%	3,16%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,965	0,08%	-1,34%
золото, USD/ун.	1308,2	-0,05%	1,33%
серебро, USD/ун.	21,870	0,05%	3,75%
алюминий, USD/т. (LME)	2341	0,00%	2,14%
медь, USD/т. (LME)	8064	0,00%	2,27%
никель, USD/т. (LME)	23350	0,00%	2,64%

Прогноз

Технически российский рынок близок к тому, чтобы выйти из диапазона последних недель и присоединиться к «осеннему ралли» на внешних площадках. Основной вопрос в том, продолжится ли оно.

Сегодня

- Статистика: личные доходы и расходы, индекс потребительского доверия Мичиганского университета, индекс деловой активности ISM Manufacturing
- Корпоративная отчетность: публикации важных корпоративных отчетов не ожидается

Зарубежные рынки

На внешних фондовых рынках выраженной динамики не наблюдалось вплоть до выхода макроэкономической статистики в США в 16:30 мск. Неожиданный пересмотр данных по ВВП США за второй квартал с +1,6 до +1,7 %, а также заметное сокращение числа первичных заявок на пособие по безработице (-16 тыс. за неделю) первоначально вызвали ускорение роста фондовых индексов, индекс S&P 500 оказался выше сопротивления 1150 пунктов. Впрочем, еще до конца европейской сессии настроения резко переменялись, в итоге и европейские, и американские индексы зафиксировали потери в пределах 0,5 %.

Исходя из того, что основным драйвером позитивных настроений выступали надежды на расширение количественного смягчения, слишком сильные данные могут оказаться неблагоприятными для динамики фондовых индексов, так что интерес в ближайшие дни будут представлять не только сами макроэкономические индикаторы, но и реакция рынка на них. С точки зрения техники, дальнейшие перспективы S&P 500 будут зависеть от того, где индексу удастся закрепиться раньше, выше протестированного вчера сопротивления 1150 пунктов, или ниже поддержки 1130, что означало бы возвращение в боковой диапазон июня – начала сентября текущего года.

Цены на нефть отыгрывают отставание от других commodities за последние недели, фьючерс на нефть Light преодолел отметку 80 долл./барр., фьючерсы на Brent приблизились к локальному максимуму первой половины августа (немного ниже 83 долл./барр.).

Российский рынок

Российский рынок вчера в течение большей части сессии выраженной динамики не демонстрировал, но после американской статистики присоединился к повсеместному всплеску позитива, индекс ММВБ поднялся к верхней границе боковика последних недель и составил на закрытие 1440,3 пункта (+1,49 %). В лидерах роста оказались электроэнергетика во главе с акциями ИнтерРАО (+7,5 %) и акции банков (Сбербанк +2,6 %, ВТБ +3,17 %), в «плюсе» большинство представители сырьевых отраслей.

На фоне ускорившегося подъема цен на нефть и с учетом вчерашней динамики российский рынок близок к тому, чтобы выйти из диапазона последних недель и присоединиться к «осеннему ралли» на внешних площадках. Основной вопрос в том, продолжится ли оно в свете вышеуказанных опасений. Вероятно, статистика из США и

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

реакция мировых рынков на нее определят, удастся ли индексу ММВБ завершить первую торговую сессию октября выше сопротивления 1450 пунктов.

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
30 сен	3:15	JP	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Сен	49,5		50,1	
30 сен	3:50	JP	Пром. производство предварит. м/м, % (Industrial production m/m P)	Авг	-0,3	1,1	0,3	
30 сен	3:50	JP	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг	4,3	4,4	3,9	
30 сен	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Авг	-0,02		-0,7	
30 сен	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Авг	20,5	10,4	4,3	
30 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Сен		-0,3	-0,9	
30 сен	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Сен		2,5	3,9	
30 сен	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Июл		0,3		
30 сен	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен		7,6	7,6	
30 сен	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Сен		-20,0	-17,0	
30 сен	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Сен		1,8	1,6	
30 сен	15:42	IN	Платежный баланс, \$ млрд. (Balance of payments)	2 кв.			2,10	
30 сен	15:42	IN	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	2 кв.			-13,00	
30 сен	16:30	US	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y A)	2 кв.		1,6	1,6	
30 сен	16:30	US	Дефлятор ВВП, % (GDP deflator)	2 кв.		1,9	2,0	
30 сен	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 28 сен.		460	465	
30 сен	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 21 сен.		4,480	4,489	
30 сен	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Июл		-0,1	0,2	
30 сен	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Сен		55,9	56,7	
30 сен	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 27 сен.		70	73	
1 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен г/г, % (National CPI y/y)	Авг			-0,9	
1 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен базовый г/г, % (National CPI y/y)	Авг		-1,0	-1,1	
1 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен в Токио г/г, % (Tokyo CPI y/y)	Сен			-1,0	
1 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен базовый в Токио г/г, % (Tokyo CPI y/y)	Сен		-1,0	-1,1	
1 окт	3:30	JP	Расходы домохозяйств г/г, % (All household spending y/y)	Авг		1,3	1,1	
1 окт	3:30	JP	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг		5,2	5,2	
1 окт	3:30	JP	Соотношение новые вакансии / число соискателей (Job /applicants)	Авг		0,54	0,53	
1 окт	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг		0,4	-0,3	
1 окт	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг		3,5	0,8	
1 окт	10:30	IN	Дефицит торг. баланса, \$ млрд. (Trade deficit)	Авг			12,93	
1 окт	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		55,4	55,4	
1 окт	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		55,3	55,3	
1 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Сен		53,6	55,1	
1 окт	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Сен		53,8	54,3	
1 окт	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Авг		10,0	10,0	
1 окт	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 27 сен.			287,73	
1 окт	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		0,4	0,4	
1 окт	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг		9,5	8,7	
1 окт	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Авг		0,1	0,1	
1 окт	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Авг			1,4	
1 окт	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Авг			1,5	
1 окт	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Авг		0,3	0,2	
1 окт	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Авг			0,2	
1 окт	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Сен		67,0	66,6	
1 окт	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Сен		67,0	66,6	
1 окт	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Сен		54,5	56,3	
1 окт	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Сен		60,0	61,5	
1 окт	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Construction spending m/m)	Авг		-0,4	-1,0	
1 окт	18:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Сен		1,440	2,440	
1 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 27 сен.			122,2	
1 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 27 сен.			-8,7	
4 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг			0,2	
4 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг			4,0	

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 36, лит. А
Тел.: +7 (812) 329-8181
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 по работе с клиентамиclient@bfa.ru

Константинова Виктория +7 (812) 329 8191
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина +7 (812) 329 8196
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена +7 (812) 329 8171
специалист клиентского отдела e.schekina@bfa.ru

Аналитический отделresearch@bfa.ru

Дзугаев Роман r.dzugaev@bfa.ru
начальник отдела

Моисеев Алексей a.moiseev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

Микрюкова Мария m.mikryukova@bfa.ru
ведущий аналитик

Казанцев Сергей s.kazantsev@bfa.ru
аналитик

Железняк Максим m.zheleznyak@bfa.ru
информационно-техническая
поддержка

Отдел брокерских операций

+7 (812) 329 8199

Шевцов Павел +7 (812) 329 8195
начальник отдела p.shevtsov@bfa.ru

Мишарев Андрей a.misharev@bfa.ru
специалист

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.