

| | Закр. | Изм. день, % | Изм. нед., % |
|------------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| MMVB | 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 МСК) | 2840,28 | -0,04% | 8,79% |

| | Закр. | Изм. день, б.п. | Изм. 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 3m, % | 3,73 | -1,00 | -2,00 |

| | Закр. | Изм. день, % | Изм. 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. день, % | Изм. 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 Posco. 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 сессию 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 вверх 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,

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

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

| Дата | Время | Страна | Показатель | Период | Факт | Прогноз | Пред. | Пересм. |
|--------|-------|--------|--|------------|--------|---------|--------|---------|
| 12 окт | 9:00 | JP | Индекс потребит. доверия (Consumer confidence) | Сен | 41,2 | | 42,4 | |
| 12 окт | 9:30 | IN | Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m) | Авг | 5,6 | | 13,8 | |
| 12 окт | 10:00 | DE | Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F) | Сен | -0,1 | -0,1 | -0,1 | |
| 12 окт | 10:00 | DE | Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F) | Сен | 1,3 | 1,3 | 1,3 | |
| 12 окт | 10:00 | DE | Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m) | Сен | 1,0 | | 1,6 | |
| 12 окт | 10:00 | DE | Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y) | Сен | 7,6 | | 6,4 | |
| 12 окт | 10:45 | FR | Счет текущих операций, млрд. евро (Current account) | Авг | -4,0 | | -2,2 | -2,1 |
| 12 окт | 12:30 | GB | Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m) | Сен | 0,0 | 0,1 | 0,5 | |
| 12 окт | 12:30 | GB | Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y) | Сен | 3,1 | 3,1 | 3,1 | |
| 12 окт | 12:30 | GB | Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance) | Авг | -8.227 | -8,100 | -8,670 | -8,680 |
| 12 окт | 12:30 | GB | Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance) | Авг | -4.694 | -4,500 | -4,800 | -4,710 |
| 12 окт | 15:45 | US | Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w) | до 10 окт. | 0,8 | | -0,8 | |
| 12 окт | 15:45 | US | Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y) | до 10 окт. | 2,6 | | 2,4 | |
| 12 окт | 16:00 | RU | Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance) | Авг | 8,29 | 9,20 | 10,96 | |
| 12 окт | 16:55 | US | Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m) | до 10 окт. | 0,2 | | -0,4 | |
| 12 окт | 16:55 | US | Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y) | до 10 окт. | 2,5 | | 2,7 | |
| 13 окт | 3:50 | JP | Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y) | Сен | -1,8 | | -1,9 | |
| 13 окт | 12:30 | GB | Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M) | Авг | | 7,8 | 7,8 | |
| 13 окт | 12:30 | GB | Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m) | Сен | | 5,0 | 2,3 | |
| 13 окт | 13:00 | EZ | Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m) | Авг | | 0,8 | | |
| 13 окт | 13:00 | EZ | Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y) | Авг | | 7,5 | 7,1 | |
| 13 окт | 16:30 | US | Цены экспорта м/м, % (Export prices m/m) | Сен | | 0,2 | 0,8 | |
| 13 окт | 16:30 | US | Цены импорта м/м, % (Import prices m/m) | Сен | | -0,2 | 0,6 | |
| 13 окт | - | CN | Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance) | Сен | 16,9 | 18,0 | 20,0 | |
| 13 окт | - | CN | Объем экспорта г/г, % (Exports y/y) | Сен | 25,1 | 25,5 | 34,4 | |
| 13 окт | - | CN | Объем импорта г/г, % (Imports y/y) | Сен | 24,1 | 23,7 | 35,2 | |
| 14 окт | 0:30 | US | Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks) | до 09 окт. | | 1,200 | 4,442 | |
| 14 окт | 0:30 | US | Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks) | до 09 окт. | | -1,000 | -4,059 | |
| 14 окт | 0:30 | US | Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks) | до 09 окт. | | -1,300 | -0,777 | |
| 14 окт | 3:50 | JP | Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m) | Сен | | | | |
| 14 окт | 3:50 | JP | Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y) | Сен | | | | |
| 14 окт | 15:00 | BR | Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m) | Авг | | | 0,4 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m) | Сен | | 0,2 | 0,4 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y) | Сен | | 3,7 | 3,1 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m) | Сен | | 0,1 | 0,1 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y) | Сен | | 1,5 | 1,3 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims) | до 10 окт. | | 445 | 445 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims) | до 03 окт. | | 4,450 | 4,462 | |
| 14 окт | 16:30 | US | Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance) | Авг | | -44,00 | -42,78 | |
| 14 окт | 16:30 | CA | Объем экспорта, С\$ млрд. (Exports) | Авг | | 33,00 | 32,80 | |
| 14 окт | 16:30 | CA | Объем импорта, С\$ млрд. (Imports) | Авг | | 35,40 | 35,50 | |
| 14 окт | 16:30 | CA | Торговый баланс, С\$ млрд. (Trade balance) | Авг | | -2,40 | -2,74 | |
| 14 окт | 18:30 | US | Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks) | до 09 окт. | | 1,200 | 3,100 | |
| 14 окт | 18:30 | US | Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks) | до 09 окт. | | -1,000 | -2,600 | |
| 14 окт | 18:30 | US | Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks) | до 09 окт. | | -1,300 | -1,100 | |
| 14 окт | 18:30 | US | Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing) | до 09 окт. | | | 0,749 | |
| 14 окт | 18:30 | US | Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas) | до 09 окт. | | | 85 | |

