

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1540,11	0,18%	2,19%
PTC	1602,53	-0,10%	1,22%
MSCI Russia	849,35	-0,10%	1,89%
MSCI EM	1132,44	0,73%	3,05%
S&P 500	1197,96	0,37%	1,31%
VIX	19,56	-9,32%	-5,55%
DJ Euro Stoxx 600	278,94	-0,45%	2,31%
FTSE 100	5748,97	-0,15%	1,82%
DAX 30	6617,8	-0,55%	0,76%
NIKKEI 225	9725,36	1,03%	5,68%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	3151,57	0,71%	3,19%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,34	-1,51	-8,06
UST 10 YTM, %	2,57	-1,98	-15,06
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,18	-0,75	-12,17
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	320,33	8,88	-5,03
Russia 30 YTM, %	4,13	-7,10	-4,90
Russia 5Y CDS, б.п.	138,16	-4,17	-5,50
Libor 3m USD, %	0,2859	0,00	-0,22
Libor 12m USD, %	0,7604	0,00	-0,50
USD/RUB NDF 3m, %	3,17	2,00	-1,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,28	11,00	9,00
RUB overnight, %	2,25	-25,00	0,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	76,62	-0,35%	-2,24%
EUR/USD	1,4143	0,76%	2,72%
USD/JPY	81,04	0,52%	-0,80%
GBP/USD	1,6096	0,33%	2,05%
AUD/USD	1,0056	0,61%	3,45%
USD/CAD	1,0047	-0,35%	-2,23%
USD/CNY	6,6758	-0,03%	-0,07%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,33	-0,09%	1,15%
USD/RUB ЦБ	30,79	0,07%	1,30%
EUR/RUB ЦБ	42,91	-0,16%	1,06%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	84,69	0,94%	3,36%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	86,38	1,14%	3,78%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,836	-0,88%	16,52%
золото, USD/ун.	1347,7	-0,69%	1,72%
серебро, USD/ун.	24,800	-0,44%	5,40%
алюминий, USD/т. (LME)	2418	-0,49%	4,09%
медь, USD/т. (LME)	8320	-1,36%	0,24%
никель, USD/т. (LME)	23550	0,32%	3,27%

## Прогноз

Рост внешних рынков, произошедший за время российских выходных, будет отыгран уже в первые минуты торгов, дальнейшая динамика будет зависеть от того, закрепится ли нефть выше двухлетних максимумов

## Сегодня

- Статистика: промпроизводство в Германии

## Зарубежные рынки

За дни длинных выходных в РФ, западные индексы на фоне принятия решения ФРС о количественном смягчении на 600 млрд. долл. (на 8 месяцев по 75 млрд. долл.) сильно выросли. Американские индексы еще в четверг закрылись выше двухлетних максимумов, а в пятницу на фоне выхода позитивных данных с рынка труда (non-farm payrolls выросли в октябре на 150 тыс. против ожидавшегося увеличения на 60 тыс.) закрепились пробой этих уровней.

С утра внешний фон остается умеренно позитивным: в Азии преобладают умеренные покупки (индексы прибавляют в среднем до +0,5 %); цены на нефть, также взлетевшие вверх после заседания ФРС, торгуются вблизи двухлетних максимумов (87 долл. за баррель по WTI), фьючерсы на американские индексы немного корректируются вниз (-0,3 %) после трех дней безостановочного роста.

Преодоление S&P500 майского максимума в районе 1220 пунктов, и, главное, причина такого оптимизма (вливание в американскую экономику дополнительных 600 млрд. долл.) открывают новые перспективы для продолжения роста на рынках. Видимых факторов в пользу снижения сейчас нет, но откаты от максимумов все же возможны. Правда, предсказать такие откаты – практически невозможно. Поэтому, инвесторам желающим прокатиться на волне «монетарного» роста нужно просто формировать позиции с более длинным горизонтом

## Российский рынок

В среду, 3 ноября, на российском рынке преобладала позитивная динамика, индекс MMVB днем поднимался выше 1545 пунктов, обновив, таким образом, двухлетний максимум, но к закрытию отступил к линии поддержки 1540 пунктов (+0,18 %). В лидерах по итогам дня оказались обыкновенные акции Сбербанка (+0,93 %), котировки большинства остальных «голубых фишек» незначительно снизились. Сильным сдерживающим фактором выступало приближение длинных выходных, которые сделали участников российского рынка безучастными наблюдателями важнейших событий второй половины недели.

Масштабы программы QE2, объявленные ФРС США в среду вечером, оказались несколько больше предварительных ожиданий рынка, что вызвало резкое ослабление доллара и рост котировок рискованных активов в прошлый четверг, однако уже в пятницу эти тенденции заметно ослабели. На российском рынке нас ожидает волатильная сессия, рост внешних рынков, произошедший за вторую половину прошлой недели, вероятно, будет отыгран уже за первые минуты торгов, а ближе к вечеру возможна локальная коррекция - по крайней мере если ценам на нефть не удастся закрепиться выше двухлетнего максимума

**Моисеев Алексей**

+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)

[a.moiseev@bfa.ru](mailto:a.moiseev@bfa.ru)

**Микрюкова Мария**

+7 (812) 329 8181 (доб. 1105)

[m.mikryukova@bfa.ru](mailto:m.mikryukova@bfa.ru)

**Железняк Максим**

+7 (812) 329 8181 (доб. 1154)

[m.zheleznyak@bfa.ru](mailto:m.zheleznyak@bfa.ru)

## Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
8 ноя	2:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Окт	1 118		1 110	
8 ноя	8:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Сен	-0,6		-0,9	
8 ноя	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Сен		1,5	-0,4	
8 ноя	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Сен		0,6	0,9	
8 ноя	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Сен		11,9	11,7	
8 ноя	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0,5	1,7	
9 ноя	2:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Окт				-1,8
9 ноя	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Окт		0,1	-0,1	
9 ноя	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Окт		1,3	1,3	
9 ноя	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0,4	0,3	
9 ноя	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Сен		3,5	4,2	
9 ноя	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Сен		-8,000	-8,230	
9 ноя	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Сен		-4,500	-4,690	
9 ноя	14:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Окт				0,45
9 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 06 ноя.				0,1
9 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 06 ноя.				2,0
9 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 06 ноя.				0,2
9 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 06 ноя.				2,5
9 ноя	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Сен		0,7	0,8	
9 ноя	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Сен		0,6	0,5	
10 ноя	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 05 ноя.				-4,137
10 ноя	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 05 ноя.				-3,202
10 ноя	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 05 ноя.				-4,727
10 ноя	8:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Окт				41,2
10 ноя	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Окт				1,0
10 ноя	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Окт				7,6
10 ноя	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0,4		
10 ноя	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 06 ноя.		450	457	
10 ноя	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 30 окт.		4,330	4,340	
10 ноя	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Сен		-45,50	-46,35	
10 ноя	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Окт		0,5	0,6	
10 ноя	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Окт		1,2	-0,3	
10 ноя	16:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Сен		34,00	34,00	
10 ноя	16:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Сен		35,40	35,30	
10 ноя	16:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Сен		-1,55	-1,35	
10 ноя	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 05 ноя.				2,000
10 ноя	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 05 ноя.				-2,700
10 ноя	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 05 ноя.				-3,600
10 ноя	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 05 ноя.				-0,114
10 ноя	20:00	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 05 ноя.				67
10 ноя	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Окт		-153,50	-34,49	
10 ноя	-	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Окт		25,0	16,9	
10 ноя	-	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Окт		23,5	25,1	
10 ноя	-	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Окт		28,5	24,1	

