

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1568,26	1,83%	2,25%
PTC	1628,42	1,62%	1,75%
MSCI Russia	866,101	1,97%	2,22%
MSCI EM	1154,18	1,92%	2,97%
S&P 500	1223,25	2,11%	3,28%
VIX	18,29	-6,49%	-16,22%
DJ Euro Stoxx 600	282,29	1,20%	2,16%
FTSE 100	5849,96	1,76%	2,73%
DAX 30	6750,5	2,01%	2,21%
NIKKEI 225	9725,36	1,03%	5,68%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	3115,63	-0,30%	2,79%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,40	6,33	5,32
UST 10 YTM, %	2,56	-1,54	-7,13
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,16	-4,36	-5,58
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	306,38	-13,95	-12,76
Russia 30 YTM, %	4,04	2,30	-15,60
Russia 5Y CDS, б.п.	135,66	-2,50	-7,34
Libor 3m USD, %	0,2856	-0,03	-0,03
Libor 12m USD, %	0,7556	-0,48	-0,48
USD/RUB NDF 3m, %	3,28	11,00	-4,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,27	-1,00	2,00
RUB overnight, %	2,25	0,00	-25,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	77,16	0,71%	-0,41%
EUR/USD	1,3918	-1,59%	0,21%
USD/JPY	81,18	0,17%	0,87%
GBP/USD	1,6138	0,26%	0,64%
AUD/USD	1,0126	0,70%	2,58%
USD/CAD	1,0035	-0,12%	-1,20%
USD/CNY	6,6791	0,05%	-0,15%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,26	-0,19%	0,12%
USD/RUB ЦБ	30,77	-0,08%	-0,04%
EUR/RUB ЦБ	43,17	0,58%	1,03%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	87,06	2,80%	4,95%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	88,46	2,41%	4,54%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,088	6,57%	6,68%
золото, USD/ун.	1409,1	4,56%	4,32%
серебро, USD/ун.	27,670	11,57%	12,48%
алюминий, USD/т. (LME)	2430	0,50%	2,49%
медь, USD/т. (LME)	8660	4,09%	4,34%
никель, USD/т. (LME)	24125	2,44%	3,79%

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

Прогноз

Предполагаем, что сегодня на российском рынке будут преобладать умеренно коррекционные настроения

Сегодня

- Статистика: промпроизводство в Великобритании, оптовые запасы в США

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок вчера немного скорректировался (DJIA -0,33 %, S&P500 -0,21 %, NASDAQ +0,04 %) после трехдневного ралли, вызванного решением ФРС. Продажи были вызваны простым желанием зафиксировать прибыль после роста. Европейские индексы также просели по итогам дня (FTSE100 -0,43 %, CAC40 -0,08 %, DAX -0,05 %). Но помимо закрытия лонгов, здесь снижение было вызвано и обострившимися в конце прошлой недели опасениями по долговым проблемам еврозоны, выразившимися в росте CDS Ирландии, Португалии, Греции и пр. стран.

С утра внешний фон остается неблагоприятным. Цены на нефть, приостановившие вчера рост, с утра немного минусуют (до -0,3 %) и не могут пройти важные уровни сопротивления (87 долл. за баррель по WTI) под давлением сообщения о намерении китайских регуляторов ужесточить контроль за притоком иностранного капитала, а также на фоне ожиданий роста запасов нефти в США (прогноз: +1,8 млн. баррелей за неделю). В Азии с утра также преобладают продажи: индексы, за исключением китайского SSE COMPOSITE (-1 %), теряют до -0,5 % на фоне негативного закрытия на западных рынках. Опережающее снижение в Китае вызвано все теми же новостями об ограничении притока капитала в страну. Фьючерсы на индексы США припадают в среднем на -0,3 %.

Пока не очень понятно, состоялась ли вчера коррекция на американском рынке или нет. Вполне вероятно, что сегодня продажи в США продолжатся, чтобы в ближайшей перспективе все-таки смениться подъемом. Т.о. мы сохраняем умеренно-позитивный взгляд на среднесрочную перспективу, но не исключаем продолжения растущей тенденции на фоне принятия «монетарных» стимулов в США

Российский рынок

В понедельник, 8 ноября, российский рынок открылся с «гэпом» вверх, отыгрывая подъем котировок рискованных активов за вторую половину прошлой недели, однако внутридневной максимум (по индексу ММВБ – 1577,9 пунктов) был достигнут уже в первые минуты торгов, а в дальнейшем котировки понемногу отступали вслед за сомнениями на внешних площадках. На закрытие индекс ММВБ составил 1568,+1,83 %, лидерами роста по итогам дня стали акции ГМК Норильский Никель (+4,73 %), Газпрома (+2,36 %) и ВТБ (+3,0 %), в отраслевом разрезе со значительным отрывом лидировала металлургия.

Позитивный импульс от действий ФРС к настоящему моменту несколько ослабел. Особенностораживающее для «быков» выглядит, по нашему мнению, резкий разворот вниз пары евро/доллар, которая в прошлый четверг лишь немного не дошла до отметки 1,43, а сегодня уже стремится к поддержке на уровне 1,38 пунктов, то есть находится ниже, чем непосредственно перед объявлением итогов заседания ФРС. Российский рынок сегодня начинает день на уровнях предыдущего закрытия. Предполагаем, что в течение дня некоторый перевес получат коррекционные настроения

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
8 ноя	3:50	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Окт	1 118		1 110	
8 ноя	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Сен	-0,6		-0,9	
8 ноя	11:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Сен	3,0	1,5	-0,4	-0,2
8 ноя	11:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Сен	-1,5	0,6	0,9	0,3
8 ноя	11:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Сен	15,6	11,9	11,7	12,0
8 ноя	15:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен	-0,8	0,5	1,7	1,5
9 ноя	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Окт	-1,9		-1,8	
9 ноя	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Янв	3,1		3,6	
9 ноя	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Янв	-9,91		-4,6	
9 ноя	11:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Окт	0,1	0,1	-0,1	
9 ноя	11:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Окт	1,3	1,3	1,3	
9 ноя	13:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0,4	0,3	
9 ноя	13:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Сен		3,5	4,2	
9 ноя	13:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Сен		-8,000	-8,230	
9 ноя	13:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Сен		-4,500	-4,690	
9 ноя	15:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Окт		0,70	0,45	
9 ноя	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 06 ноя.			0,1	
9 ноя	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 06 ноя.			2,0	
9 ноя	17:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 06 ноя.			0,2	
9 ноя	17:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 06 ноя.			2,5	
9 ноя	19:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Сен		0,7	0,8	
9 ноя	19:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Сен		0,6	0,5	
10 ноя	1:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 05 ноя.		1,400	-4,137	
10 ноя	1:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 05 ноя.		-1,000	-3,202	
10 ноя	1:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 05 ноя.		-1,800	-4,727	
10 ноя	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Окт			41,2	
10 ноя	11:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Окт			1,0	
10 ноя	11:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Окт			7,6	
10 ноя	11:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0,4		
10 ноя	17:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 06 ноя.		450	457	
10 ноя	17:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 30 окт.		4,330	4,340	
10 ноя	17:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Сен		-45,50	-46,35	
10 ноя	17:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Окт		0,5	0,6	
10 ноя	17:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Окт		1,2	-0,3	
10 ноя	17:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Сен		34,00	34,00	
10 ноя	17:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Сен		35,40	35,30	
10 ноя	17:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Сен		-1,55	-1,35	
10 ноя	19:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 05 ноя.		1,400	2,000	
10 ноя	19:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 05 ноя.		-1,000	-2,700	
10 ноя	19:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 05 ноя.		-1,800	-3,600	
10 ноя	19:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 05 ноя.			-0,114	
10 ноя	21:00	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 05 ноя.			67	
10 ноя	23:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Окт		-150,00	-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	

