

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1454.29	-1.18%	-1.71%
PTC	1421.94	-1.12%	-2.14%
MSCI Russia	786.317	-1.00%	-2.23%
MSCI EM	997.85	0.15%	-0.96%
S&P 500	1693.87	-0.07%	0.06%
DJI	15133.14	-0.39%	-0.92%
FTSE 100	6437.5	-0.35%	-1.74%
DAX 30	8629.42	-0.69%	-0.42%
NIKKEI 225	14170.49	-2.17%	-3.08%
SSE Composite (09:00 MCK)	2174.66	0.68%	-2.09%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.32	-0.01	-0.02
UST 10 YTM, %	2.62	-0.03	-0.01
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2.20	2.68	0.88
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	228.63	9.00	21.66
Russia 30 YTM, %	3.93	-0.06	-0.00
Russia 5Y CDS, б.п.	172.83	-3.33	4.33
Libor 3m USD, %	0.24	-0.15	-0.32
Libor 12m USD, %	0.62	-0.35	-1.00
USD/RUB NDF 3m, %	6.24	-5.00	-12.00
USD/RUB NDF 12m, %	6.16	0.00	-6.00
RUB overnight, %	5.50	-50.00	-40.00
Mosprime 3m, %	6.82	-2.00	2.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79.99	-0.33%	-0.56%
EUR/USD	1.3576	0.38%	0.38%
USD/JPY	97.33	-0.65%	-1.11%
GBP/USD	1.6221	0.18%	0.89%
AUD/USD	0.9383	-0.14%	0.18%
USD/CAD	1.0335	0.13%	0.22%
USD/CNY	6.1200	0.00%	0.01%
корзина (EUR+USD)/RUB	37.44	0.23%	0.64%
USD/RUB ЦБ	32.30	-0.58%	1.51%
EUR/RUB ЦБ	43.80	-0.03%	1.94%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	104.10	2.02%	1.40%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	109.19	1.16%	0.80%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3.542	-1.86%	1.40%
золото, USD/унц. (CME)	1314.6	2.23%	-1.38%
серебро, USD/унц. (CME)	21.710	2.84%	-0.18%

Рынок акций

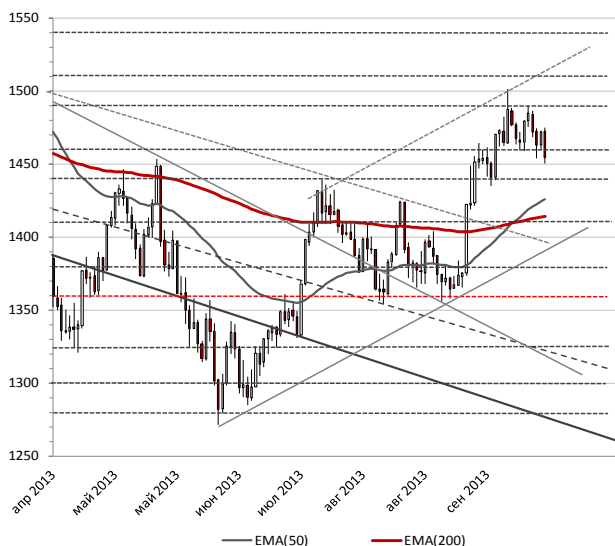
В среды, 2 октября, российский рынок акций снова развернулся вниз. Индекс ММВБ, к полудню отступив до линии поддержки 1460 пунктов, днем консолидировался немногим выше. Однако вечером была пробита и она, и локальный минимум 30 сентября. В моменте индекс опускался до 1450 пунктов, а на закрытие составил 1454,29 (-1,18%). Возглавил снижение нефтегазовый сектор: опережающими темпами снижались котировки акций ГАЗПРОМА, Новатэка, обычка Татнефти и Сургутнефтегаза. Несколько хуже широкого рынка выглядели также обычка и префы Сбербанка и акции Уралкалия. Ряд акций выросли против рынка: обычка Ростелекома, акции ОГК-5, ОГК-2, Распадской, АЛРОСА.

На внешних рынках ситуация в течение дня заметно ухудшилась, на европейской сессии рынки акций развернулись вниз. FTSEurofirst 300 вечером терял почти 1%, снижались и почти все национальные фондовые индексы региона. Среди исключений – итальянский FTSE MIB, который вырос после того, как правительство премьер-министра Италии Э.Летты получило вотум доверия. Среди других важнейших внешних событий дня – очередное заседание ЕЦБ. Основная процентная ставка осталась на уровне 0,5% годовых, а на пресс-конференции М.Драги констатировал продолжающееся восстановление экономики еврозоны и снова обещал сохранение длительного периода сверхнизких ставок и говорил о готовности регулятора к использованию любых дополнительных мер при необходимости.

Впрочем, никаких конкретных планов Драги не упоминал, и сразу после начала конференции пара евро/доллар стремилась вверх и впервые с начала февраля текущего года достигла отметки 1,36. Однако вклад в ослабление доллара на валютном рынке, видимо, внесла и вышедшая на четверть часа раньше макроэкономическая статистика в США по данным ADP, частный сектор американской экономики создал в сентябре 166 тыс. рабочих мест, несколько ниже ожиданий (180 тыс.), также в сторону уменьшения (со 176 до 159 тыс.) были пересмотрены цифры за август.

Конца бюджетному кризису пока не видно, единственным итогом встречи Б.Обамы с лидерами обеих партий в Конгрессе США стали взаимные обвинения в нежелании идти на компромисс. С другой стороны, слабые данные по экономике могут отложить сворачивание QE. Об этом вчера говорил глава ФРБ Бостона Э.Розенгрэн. Американские индексы в начале сессии теряли до 1% (S&P500 опускался до поддержки 1680 пунктов), но в итоге DJIA снизился всего на 0,4%, а S&P 500 NASDAQ Composite потеряли в пределах 0,1%. В Азии сегодня индексы развивающихся рынков прибавляют до 1%. На этом фоне индекс ММВБ сегодня не станет штурмовать зону поддержки 1440 – 1450 пунктов, а, напротив, отыграет часть вчерашних потерь.

Дневной график индекса ММВБ



АЛРОСА**IPO официально объявлено**

ОАО АЛРОСА официально объявило о намерении осуществить IPO на Московской фондовой бирже. Акции будут включены в котировальный список А1 под биржевым кодом ALRS. Планируется разместить пакет объемом 16%, из которых 7% принадлежат РФ, 7% – Якутии, 2% – Wargan Holdings Limited, подконтрольной АЛРОСА компании.

ВТБ Капитал оценил компанию

ВТБ Капитал, выступающий одним из организаторов IPO АЛРОСА, оценил компанию в коридоре 38-44 руб. за акцию, сообщает ИНТЕРФАКС. На новостном фоне котировки бумаг АЛРОСА выросли до более чем 38 руб. Напомним, наш таргет к IPO составляет 45 руб.

Номос-банк, ФК Открытие**ФК Открытие объявляет оферту**

Финансовая корпорация Открытие выставила оферту миноритариям Номос-банка, в дальнейшем предполагается консолидация 75%-1 акция. Решения об оферте было ожидаемым, поскольку после консолидации 50%+1 акция Номос-банка на прошлой неделе, ФК должно было направить в Банк России документы по предложению об обязательном выкупе акций в течение месяца. Цена оферты установлена в размере 850 рублей за акцию-то есть по средневзвешенной за прошедшие полгода стоимости. Для котировок Номос-банка эффект негативный после роста цен акций до 900 рублей за прошедшую неделю.

ТКС-Банк**Тинькофф кредитные системы планирует провести IPO**

По данным Интерфакс, ТКС-Банк планирует провести первичное размещение акций уже 3 октября на сумму \$750 млн. Заявления о возможном IPO, от подконтрольного О. Тинькову банка (61%) поступали еще с лета прошлого года. Что примечательно, ранее 16 сентября ТКС Банк увеличил уставный капитал путем доэмиссии акций на 7 млрд руб. (700 млн акций по 10 руб. каждая), увеличив тем самым уставный капитал в 5,8 раз до 8,472 млрд руб.

НМТП**Уралсиб приобрел крупный пакет порта**

Глава Транснефти Н.Токарев сообщил о приобретении структурами Уралсиба 9%-го пакета НМТП. Ранее сообщалось, что сделка прошла на меньший объем (5% или \$117 млн). Очевидно, что Уралсиб в данном случае является посредником и провел сделку в интересах одной из структур, нацеленных на получение контроля над портом. Что это за интересант пока неясно, но реальных претендентов на актив, ожидающий в скором времени приватизации 20%-го госпакета, не так уж и много, несмотря на то, что представитель Росимущества О.Дергунова говорила о множестве желающих, уже выстроившихся в очередь. Прежде всего, это Транснефть и Сумма, контролируемые на паритетных началах 50,1% НМТП. Среди претендентов СМИ называют также структуры, близкие к В.Когану. Несложные расчеты позволяют предположить, что Уралсиб с высокой долей вероятности действует в интересах Транснефти, которая при таком раскладе, в случае приобретения госпакета в рамках приватизации, сможет консолидировать в своих руках контроль над предприятием. У Суммы, в свете оказываемого в последнее время давления на бизнесы людей, близких к Д.Медведеву, шансов на успех гораздо меньше, несмотря на то, что данный актив ей, безусловно, интересен. В любом случае, как бы дальше не разворачивались события, для миноритариев порта подобный интерес к активу со стороны крупных акционеров будет на руку, поддерживая котировки акций эмитента вплоть до начала приватизации.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
2 окт	5:30	AU	Торговый баланс, A\$ млн. (Trade balance)	Авг	-815	-765	-1 375
2 окт	15:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/ 2 нед.г, % (M3 money supply)			12.6	
2 окт	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-	0.50	0.50	
2 окт	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		-2.0	-2.4
2 окт	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг	-1.2	2.0	1.7
2 окт	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Сен	166	176	159
2 окт	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 27 сен.	5.472	2.635	
2 окт	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 27 сен.	3.495	0.217	
2 окт	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 27 сен.	-1.680	-0.234	
2 окт	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 27 сен.	-0.059	-0.412	
3 окт	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Сен		0.4	
3 окт	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес.г/ 3 мес.г, % (Halifax house price index)	Сен		5.4	
3 окт	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		50.7	
3 окт	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		54.4	
3 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Сен		52.1	
3 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Сен		52.1	
3 окт	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Сен		60.5	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Авг		0.1	
3 окт	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Авг		-1.3	
3 окт	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 28 сен.		305	
3 окт	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 21 сен.		2.823	
3 окт	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Сен		58.6	
3 окт	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 27 сен.		87	
3 окт	19:00	JP	Ставка Банка Японии (BoJ rate decision)	-		0.10	
3 окт	:	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 27 сен.		515.9	
4 окт	10:00	DE	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Авг		-0.1	
4 окт	10:00	DE	Индекс цен производит. г/г, % (Producer prices y/y)	Авг		0.5	
4 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Авг		0.3	
4 окт	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Авг		0.2	
4 окт	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 27 сен.		277.38	
4 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 27 сен.		132.9	
4 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 27 сен.		4.9	
7 окт	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Авг		0.6	
7 окт	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Авг		10.44	
8 окт	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Авг		-1.1	
8 окт	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Авг		0.5	
8 окт	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Авг		14.5	
8 окт	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Авг		-2.7	
8 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 28 сен.		0.2	
8 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 28 сен.		2.1	
8 окт	16:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Авг		39.22	
8 окт	16:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Авг		40.15	
8 окт	16:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Авг		-0.93	
8 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 28 сен.		-0.4	
8 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 28 сен.		3.8	
9 окт	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг			
9 окт	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Авг		-1.6	
9 окт	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Авг		-8.080	
9 окт	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Авг		-2.650	
9 окт	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		-1.7	
9 окт	16:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Сен		0.24	
10 окт	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Сен		2.0	
10 окт	4:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен		5.8	
10 окт	4:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Сен		-10 800	
10 окт	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Авг		-0.6	
10 окт	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0.50	

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 329 81 81 (основной)
Факс: +7 (812) 329 81 80
info@bfa.ru
www.broker.bfa.ru

Отдел брокерских операций

Иванов Николай Начальник отдела	доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Трафимов Павел специалист	доб. 1199 a.trafimov@bfa.ru

Банк БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 458-54-54 (основной)
Факс: +7 (812) 458-54-54
mail@bfa.ru
www.bfa.ru

Аналитический отдел

Дёмин Денис, CFA начальник отдела	доб. 1284 d.demin@bfa.ru
Моисеев Алексей заместитель начальника отдела	доб. 1286 a.moiseev@bfa.ru
Жданов Дмитрий ведущий аналитик	доб. 1241 d.zhdanov@bfa.ru
Новожилов Яков аналитик	доб. 1222 j.novozhilov@bfa.ru
Ониксимова Юлия аналитик	доб. 1281 j.oniximova@bfa.ru
Яцкив Ксения специалист по финансовому моделированию	доб. 1154 k.yatskiv@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru

прямой +7 (812) 329 81 71

Лексина Елена начальник отдела	доб. 1196 e.leksina@bfa.ru
Щекина Елена заместитель начальника отдела	доб. 1174 e.schekina@bfa.ru
Козырева Анна специалист	доб. 1073 a.kozyreva@bfa.ru
Кросс Анна специалист	доб. 1087 a.kross@bfa.ru

Отдел продаж

прямой +7 (812) 326 93 61

Кирко Константин начальник отдела	доб. 1337 k.kirko@bfa.ru
---	-----------------------------

Отдел рынков акций

прямой +7 (812) 329 81 92

Деордиев Александр старший трейдер	доб. 1092 a.deordiev@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

прямой +7 (812) 329 81 98

Народовый Роман начальник отдела	доб. 1144 r.narodovyy@bfa.ru
Казанцев Сергей трейдер	доб. 1168 s.kazantsev@bfa.ru

Представительство Банка БФА в г. Москва

115054, Москва,
Космодамианская наб., д. 52, строение 5, б/ц «Riverside Towers»
Тел.: +7 (495) 662-63-63 (основной)
Факс: +7 (495) 662-63-64
moscow@bfa.ru

Бортейчук Даниил вице-президент, директор представительства	доб. 1601 d.borteychuk@bfa.ru
Горбунов Михаил вице-президент	доб. 1650 m.gorbunov@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» 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. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ОАО «Банк БФА» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.