

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1502.46	-0.32%	-0.65%
PTC	1493.85	-0.07%	0.13%
MSCI Russia	824.011	-0.10%	-0.24%
MSCI EM	1030.82	-0.26%	-0.31%
S&P 500	1752.07	0.33%	1.09%
DJI	15509.21	0.62%	0.89%
FTSE 100	6713.18	0.58%	2.08%
DAX 30	8980.63	0.68%	1.91%
NIKKEI 225	14486.41	0.42%	-0.69%
SSE Composite (09:00 MCK)	2141.54	-1.05%	-2.38%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.31	0.00	-0.01
UST 10 YTM, %	2.52	0.04	-0.07
UST 10 - TIPS 10, 6.п.	2.17	2.48	0.85
iTraxx Crossover Europe 5Y, 6.п.	230.13	5.70	1.50
Russia 30 YTM, %	3.80	0.02	-0.07
Russia 5Y CDS, 6.п.	162.16	3.33	5.00
Libor 3m USD, %	0.24	-0.03	-0.39
Libor 12m USD, %	0.61	-0.20	-1.35
USD/RUB NDF 3m, %	6.23	0.00	-1.00
USD/RUB NDF 12m, %	6.14	0.00	-1.00
RUB overnight, %	5.40	0.00	-40.00
Mosprime 3m, %	6.82	1.00	3.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79.25	-0.11%	-0.59%
EUR/USD	1.3799	0.18%	0.91%
USD/JPY	97.27	-0.09%	-0.63%
GBP/USD	1.6200	0.24%	0.22%
AUD/USD	0.962	-0.06%	-0.11%
USD/CAD	1.0421	0.39%	1.29%
USD/CNY	6.0815	-0.03%	-0.27%
корзина (EUR+USD)/RUB	37.15	-0.06%	-0.02%
USD/RUB ЦБ	31.74	-0.59%	-1.59%
EUR/RUB ЦБ	43.71	0.12%	0.23%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	97.11	0.26%	-3.54%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	106.99	-0.75%	-1.94%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3.629	0.28%	-3.41%
золото, USD/унц. (CME)	1346.5	1.11%	2.08%
серебро, USD/унц. (CME)	22.660	0.76%	3.75%

Рынок акций

В четверг, 24 октября, индекс ММВБ несколько раз менял направление движения. С начала сессии он снижался и около полудня оказался ниже 1500 пунктов (1497,35 в моменте), к середине дня вернулся на нейтральную территорию, но позже снова направился вниз и на закрытие составил 1502,46 пунктов (-0,32%).

В аутсайдерах дня – электроэнергетический сектор (Россети, ФСК ЕЭС, ОГК-2, Э.ОНРоссия), Аптеки 3биб. В нефтегазовом секторе опережающими темпами снижались котировки акций Роснефти, обычки Татнефти, обычки и префов Сургутнефтегаза, префов Транснефти. Второй день подряд лучше рынка акции ГМК Норильский Никель, в небольшом «плюсе» и акции ГАЗПРОМА.

На внешних рынках акций начиная с европейской сессии снова преобладала восходящая динамика. FTSEurofirst прибавил 0,46%, немецкий DAX вырос на 0,68%, хотя практически все предварительные октябрьские значения индексов деловой активности в европейском регионе хуже ожиданий. Для Еврозоны в целом индекс деловой активности в промышленности вырос с 51,1 до 51,3 пункта, в секторе услуг снизился с 52,2 до 50,9.

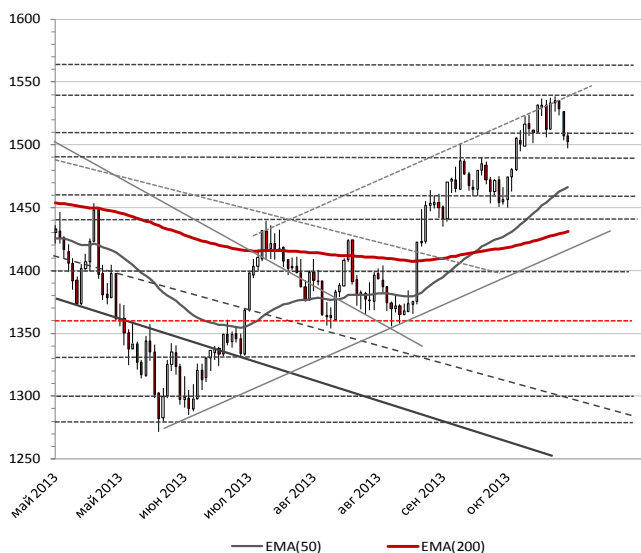
Хуже прогнозов и деловая активность в США: U.S. Manufacturing PMI в октябре снизился с 52,8 до 51,1 пункта, минимума за год. При этом подиндекс объема производства оказался ниже 50 пунктов (49,5). Еженедельные данные рынка труда также несколько хуже ожиданий. Впрочем, любая слабая статистика в США в текущих условиях рассматривается как залог продолжения полномасштабного QE.

Корпоративная отчетность на этот раз выступила на стороне «быков». У Ford выручка и чистая прибыль без учета разовых факторов в 3кв13 превзошли ожидания аналитиков, и на этом фоне компания улучшила годовой прогноз: теперь менеджмент полагает, что доналоговая прибыль превысит прошлогодние \$8 млрд. Выше ожиданий также результаты Coca-Cola и 3M. После закрытия американской сессии позитивно отчитались Amazon, Microsoft

Американские индексы вчера развернулись вверх, прибавив 0,3 – 0,6%, S&P500 закрылся менее чем в 0,2% от исторического максимума, установленного во вторник. Однако в Азии индексы снова преимущественно снижаются, японский Nikkei 225 в двухпроцентном «минусе», индексы развивающихся рынков теряют до 0,7%. Нефть Brent ко вчерашнему вечеру отступила до 107 долл./барр.

Вчера зона поддержки в районе 1500 пунктов по индексу ММВБ удержала российский рынок от более глубокого падения. Однако сегодня давление на нее может продолжиться, выход ниже по-прежнему чреват снижением в дальнейшем в район 1465 пунктов.

Дневной график индекса ММВБ



ГМК Норильский никель

Одобрена продажа пакетов акций энергокомпаний

Совет директоров ГМК Норильский никель одобрил продажу принадлежащих компании пакетов ФСК ЕЭС (0,39%), РусГидро (0,013%), Россетях (2,556%), МРСК Северо-Запада (2,56%), Э.ОН Россия (0,02%) и 0,01% акций в ТГК-6, Квадре, ТГК-2, ТГК-9 и ОГК-2. Пакеты достались компании в ходе ликвидации РАО ЕЭС России. Также 0,91% ФСК и 0,106% РусГидро достались дочерней структуре Норникеля – ОАО Интергенерация.

Ранее сообщалось, что средства от реализации непрофильных энергетических активов могут быть направлены на выплату спецдивидендов, однако основной такой актив – 11% Интер РАО ЕЭС – на продажу выставлен не был. Тем не менее, перспектива продажи непрофильных активов – позитивная для бумаг компании новость.

РусГидро

Появилась оценка ущерба от затопления Загорской ГАЭС-2

СМИ, со ссылкой на страховщиков, сообщают о том, что убыток от подтопления принадлежащей РусГидро Загорской ГАЭС-2, строящейся в Подмосковье, по предварительным оценкам, может составить от 9 до 12 млрд руб. Частичное подтопление объекта произошло в середине сентября в результате непредвиденной просадки грунта. В РусГидро не склонны драматизировать ситуацию, называя случившееся рабочим моментом и отмечая, что основное оборудование не пострадало. На Загорской ГАЭС-2 должны быть смонтированы 4 гидроагрегата установленной мощностью 840 МВт, из которых два планировалось ввести в эксплуатацию до конца 2013 года, остальные – в следующем году. Инвестиции в строительство объекта на 2013-17 гг. оценивались в 11,8 млрд руб.

Строительно-монтажные риски были застрахованы, однако расследование причин инцидента пока до конца не завершено. От результатов данного расследования будет зависеть получит ли компания компенсацию. В случае, если затопление произошло из-за ошибки проектировщика – выплаты последуют. Если имело место нарушение технологических норм, то появятся основания для отказа. Страховщики не исключают второго варианта, припоминая февральский разнос руководства РусГидро Путиным по поводу имевших место признаков воровства на стройке и нежелания компании бороться за возврат украденных денег. В этом случае компании придется списывать убытки, что может существенно повлиять на итоговые финпоказатели гидрогенерирующего холдинга. Однако, даже если этого не произойдет, и компания получит все положенные выплаты, определенный ущерб как имиджу, так и инвестпланам компании уже нанесен, что конечно же не останется без внимания инвесторов. В любом случае, новость окажет негативный эффект на котировки акций РусГидро, которые в ближайшее время будут находиться под прессингом продавцов. Впрочем, бумаги компании уже довольно долго уверенно торгуются в интервале 50-60 коп. за акцию и имеют серьезный уровень поддержки у нижней границы указанного диапазона.

Россети**Акции компании исключили из списка А биржи**

Обыкновенные акции Россетей с 25 октября «меняют прописку» на московской бирже. Бумаги переведены из списка А в список Б. Стоит отметить, что котировки акций одного из наиболее ликвидных представителей отрасли за последние пару недель «просели» на 15% на неплохих оборотах. Надо полагать, из акции выходили инвесторы, которые были в курсе изменений. Смена статуса автоматически ведет к тому, что акции продаются фондами, инвестдекларации которых предусматривают вложения в ценные бумаги только высшего списка. К таким, например, относятся негосударственные пенсионные фонды. Принимая во внимание, что значительная часть инвесторов уже успела выйти из бумаги, серьезных продаж «обычки» Россетей мы не ожидаем, но определенное давление на котировки бумаг сохранится за счет тех инвесторов, кто будет продавать их уже по факту перевода акций в более низкий список.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
24 окт	10:58	FR	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Окт	49.4	49.8	
24 окт	10:58	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Окт	50.2	51.0	
24 окт	11:28	DE	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Окт	51.5	51.1	
24 окт	11:28	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Окт	52.3	53.7	
24 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Окт	51.3	51.1	
24 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Окт	50.9	52.2	
24 окт	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. предварит. (PMI Composite A)	Окт	51.5	52.2	
24 окт	15:00	BR	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Сен	5.4	5.3	
24 окт	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 19 окт.	350	358	362
24 окт	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 12 окт.	2.874	2.859	2.882
24 окт	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Авг	-38.80	-39.20	-38.64
24 окт	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 18 окт.	87	77	
25 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен г/г, % (National CPI y/y)	Сен	1.1	0.9	
25 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен базовый г/г, % (National CPI y/y)	Сен	0.7	0.8	
25 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен в Токио г/г, % (Tokyo CPI y/y)	Окт	0.6	0.5	
25 окт	3:30	JP	Индекс потребит. цен базовый в Токио г/г, % (Tokyo CPI y/y)	Окт	0.3	0.2	
25 окт	12:00	DE	Индекс экон. ожиданий IFO (IFO expectations)	Окт		104.2	
25 окт	12:00	DE	Индекс делового климата IFO (IFO business climate)	Окт		107.7	
25 окт	12:00	DE	Индекс текущих условий IFO (IFO current conditions)	Окт		111.4	
25 окт	12:00	EZ	Денежный агрегат М3 г/г, % (M3 money supply y/y)	Сен		2.3	
25 окт	12:30	GB	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q A)	3 кв.		0.7	
25 окт	12:30	GB	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y A)	3 кв.		1.3	
25 окт	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 18 окт.		279.24	
25 окт	16:30	US	Заказы на товары длит. польз. м/м, % (Durable goods orders m/m)	Сен			
25 окт	16:30	US	Заказы на тов. длит. польз. без. трансп. м/м, % (Durable goods ex transp)	Сен			
25 окт	16:30	BR	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	Сен		-5.5	
25 окт	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. окончат. (U. of Michigan Conf, F)	Окт		75.2	
25 окт	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Окт		75.2	
25 окт	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Авг		0.1	
25 окт	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Авг		0.1	
25 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 18 окт.		130.4	
25 окт	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 18 окт.		2.8	
28 окт	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Сен		77.8	
28 окт	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		0.4	
28 окт	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Сен		-1.6	
29 окт	13:30	GB	Потреб. кредитование, £ млрд. (BoE consumer credit)	Сен		0.600	
29 окт	13:30	GB	Чистое кредит-ие на покупку жилья, £ млрд. (Mortgage lending)	Сен		1.000	
29 окт	13:30	GB	Одобр. заявки на жилищные кредиты, тыс. (Mortgage approvals)	Сен		62.23	
29 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 19 окт.		1.4	
29 окт	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 19 окт.		3.2	
29 окт	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Сен		0.3	
29 окт	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Сен		1.4	
29 окт	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Сен			
29 окт	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Сен		1.1	
29 окт	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Сен		0.2	
29 окт	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Сен		0.1	
29 окт	16:30	CA	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Сен		0.2	
29 окт	16:30	CA	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Сен		1.7	
29 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 19 окт.		-1.5	
29 окт	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 19 окт.		2.9	
29 окт	17:00	US	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller 20 м/м, % (S&P/Case-Shiller 20 m/m)	Авг		1.8	
29 окт	18:00	US	Индекс потреб. доверия (Consumer confidence)	Окт		79.7	
29 окт	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Авг		0.4	
30 окт	12:55	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Окт		6.9	
30 окт	12:55	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Окт		25.0	
30 окт	14:00	EZ	Индекс экон. ожиданий (Economic Sentiment)	Окт		96.9	
30 окт	17:00	DE	Индекс потребит. цен предварит. м/м, % (CPI m/m P)	Окт			
30 окт	17:00	DE	Индекс потребит. цен предварит. г/г, % (CPI y/y P)	Окт		1.4	

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

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.