

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1515.15	0.33%	0.71%
PTC	1475.18	-0.35%	-1.14%
MSCI Russia	816.444	0.12%	-0.80%
MSCI EM	1027.06	-0.08%	-0.71%
S&P 500	1767.93	0.36%	0.33%
DJI	15639.12	0.15%	0.45%
FTSE 100	6763.62	0.43%	0.56%
DAX 30	9037.23	0.33%	0.65%
NIKKEI 225	14201.57	-0.88%	0.80%
SSE Composite (09:00 MCK)	2140.69	-0.42%	0.56%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0.31	-0.80	-1.70
UST 10 YTM, %	2.60	-1.80	9.00
UST 10 - TIPS 10, б.п.	0.48	-1.10	13.50
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	230.13	5.70	1.50
Russia 30 YTM, %	3.90	6.64	7.28
Russia 5Y CDS, б.п.	170.75	3.59	6.25
Libor 3m USD, %	0.24	0.04	0.23
Libor 12m USD, %	0.60	-0.45	-0.85
USD/RUB NDF 3m, %	6.34	1.00	5.00
USD/RUB NDF 12m, %	6.30	0.00	14.00
RUB overnight, %	5.75	0.00	0.00
Mosprime 3m, %	6.85	-1.00	3.00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80.64	-0.21%	1.68%
EUR/USD	1.3513	0.21%	-1.97%
USD/JPY	98.6	-0.07%	0.97%
GBP/USD	1.5966	0.26%	-1.07%
AUD/USD	0.9509	0.76%	-0.62%
USD/CAD	1.0420	0.01%	-0.21%
USD/CNY	6.0980	-0.02%	0.21%
корзина (EUR+USD)/RUB	37.51	0.64%	0.81%
USD/RUB ЦБ	32.08	0.05%	1.31%
EUR/RUB ЦБ	43.94	-0.27%	0.49%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	94.62	0.01%	-4.11%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	106.23	0.30%	-3.08%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3.568	-0.36%	-3.75%
золото, USD/унц. (CME)	1314.4	-0.03%	-2.75%
серебро, USD/унц. (CME)	21.620	-0.87%	-3.78%

Рынок акций

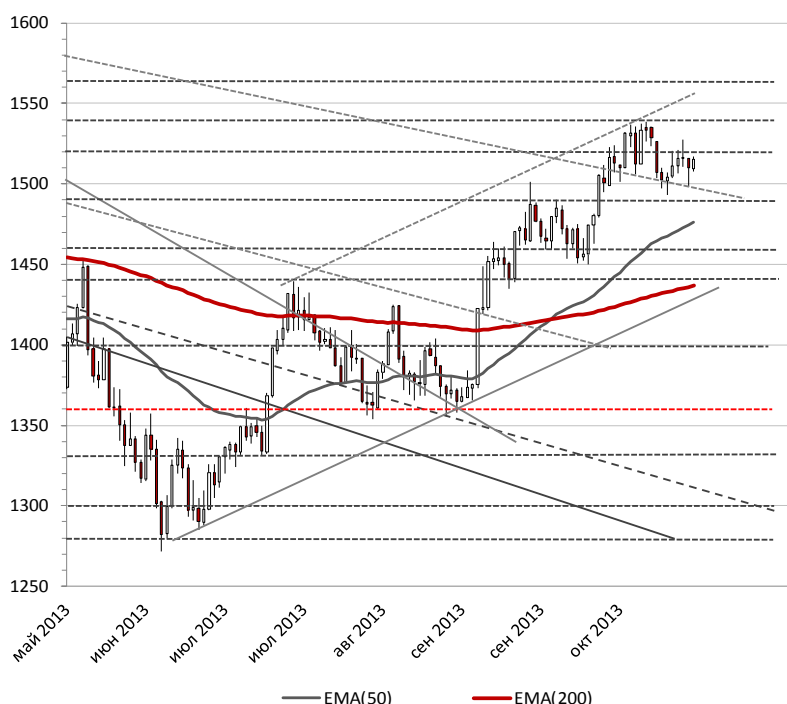
В пятницу, 1 ноября, индекс ММВБ в первой половине сессии поднялся в район 1515 пунктов, где перешел в узкую консолидацию, в которой в преддверии трехдневных выходных и оставался до закрытия (1515,15 пунктов, +0,33%). Возглавили рост префы Ростелекома, Система, обычка Сургутнефтегаза, ГМК Норильский Никель. Лучше рынка были также обычка и префы Сбербанка и акции ВТБ. Среди менее ликвидных бумаг в лидерах АптекиЗбиб и Разгуляй. Снизилась котировка акций Роснефти и РусГидро.

В понедельник на европейских площадках наблюдался небольшой перевес позитивных настроений, выросли ведущие национальные индексы, FTSEurofirst 300 (+0,32%) обновил пятилетний максимум. Одним из драйверов оставались ожидания смягчения монетарной политики ЕЦБ, заметно усилившиеся с конца прошлой недели после ряда слабых данных. Впрочем, вчерашние окончательные октябрьские данные по активности в промышленности новым аргументом в пользу этих ожиданий не стали: Manufacturing PMI для Еврозоны на уровне ожиданий, для Германии – выше.

В США основные индексы вчера после позитивного открытия разворачивались вниз, но во второй половине сессии снова углубились на положительную территорию, прибавив в пределах 0,4%. Позитивной динамике поспособствовали, в частности, комментарии президента ФРБ Сент-Луиса Дж.Булларда. Он считает, ФРС не должна спешить со сворачиванием стимулов, так как инфляция ниже ориентиров, а серьезных пузырей в активах он не видит. С другой стороны, Буллард отметил, что не ожидает продолжительного ущерба для американской экономики из-за октябрьского политического кризиса.

На рынках Азии настроения снова преимущественно негативные, наибольшие потери несут индексы Индии (-1,05%), Тайваня (-0,86%), около полупроцента теряют китайский Shanghai Composite и гонконгский Hang Seng после публикации комментариев китайского премьер-министра Ли Кэцзяна, согласно которым экономике Китая нужен рост не меньше 7,2% для поддержания занятости, а текущее замедление отчасти является плановым. Цены на нефть Brent, как и вечером в пятницу, в районе 106 долл./барр. Полагаем, что российский рынок сегодня не сможет развить пятничный рост, индекс ММВБ снова приблизится к зоне поддержки 1490 – 1500 пунктов.

Дневной график индекса ММВБ



ГМК Норильский никель

Компания сократила выпуск МПГ и никеля

ОАО ГМК Норильский никель опубликовало операционную отчетность по результатам работы в 3кв13 и за 9мес13. По итогам квартала компания сократила выпуск МПГ и меди, нарастив при этом выпуск никеля. Так, объем производства платины снизился на 8% до 174 тыс. унц., палладия – на 7% до 703 тыс. унц. Выпуск меди сократился на 2% кв/кв до 92,5 тыс. тонн, а производство никеля, напротив, выросло на 7% кв/кв до 72,4 тыс. тонн. Согласно пресс-релизу Норникеля, основной причиной снижения объемов выпуска меди в отчетном квартале стало окончание контракта по продаже медного кека между Norilsk Nickel Harjavalta и Boliden. Рост производства никеля в 3кв13 обусловлен возобновлением навигационного периода в Заполярном филиале и увеличением поставок фэйлштейна на Кольскую ГМК, а также ростом производства никеля на рафинировочном заводе Harjavalta в Финляндии, комментирует компания.

По итогам 9мес13 выпуск платиноидов сократился в соответствии с производственными прогнозами: объем выпуска платины составил 503 тыс. унц., палладия – 2049 тыс. унц., на 4% и 1% ниже, чем за 9мес12 соответственно. В отчетном периоде Норникель произвел на 5% меньше никеля – 211,8 тыс. тонн, что связано с ремонтными работами, логистическими трудностями и консервацией предприятия Lake Johnston во 2кв13. В то же время, выпуск меди вырос на 2% г/г до 278,1 тыс. тонн, что в целом неплохо, поскольку этот металл на текущий момент более рентабелен, нежели никель.

Производственные результаты дают основания предполагать ощутимое снижение выручки в отчетном периоде и, соответственно, финансовые результаты вряд ли порадуют инвесторов. Тем не менее, Норникель гарантированно будет выплачивать дивиденды в соответствии с акционерным соглашением, что создаст некоторую поддержку бумагам компании.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
1 ноя	4:30	AU	Индекс цен производит. кв/кв, % (PPI q/q)	3 кв.	1.3	0.1	
1 ноя	4:30	AU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	3 кв.	1.9	1.2	
1 ноя	13:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Окт	56.0	56.7	56.3
1 ноя	15:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен	0.7		
1 ноя	15:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Сен	2.0	-1.2	
1 ноя	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Окт	56.4	56.2	
1 ноя	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Окт	55.5	56.5	
1 ноя	21:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Окт	-0.224	2.150	
5 ноя	7:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	2.50	2.50	
5 ноя	13:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Окт		60.3	
5 ноя	14:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Сен			
5 ноя	14:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Сен		-0.8	
5 ноя	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 02 ноя.		-0.4	
5 ноя	16:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 02 ноя.		2.2	
5 ноя	17:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 02 ноя.		-1.3	
5 ноя	17:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 02 ноя.		3.6	
5 ноя	19:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Окт		54.4	
6 ноя	4:30	AU	Торговый баланс, A\$ млн. (Trade balance)	Сен		-815	
6 ноя	12:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Окт		50.2	
6 ноя	12:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Окт		52.3	
6 ноя	12:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Окт		50.9	
6 ноя	12:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Окт		51.5	
6 ноя	13:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		-1.1	
6 ноя	13:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Сен		-1.5	
6 ноя	14:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Сен		0.7	
6 ноя	14:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Сен		-0.3	
6 ноя	15:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Сен		-0.3	
6 ноя	19:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Сен		0.7	
6 ноя	19:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 01 ноя.		4.087	
6 ноя	19:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 01 ноя.		-1.713	
6 ноя	19:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 01 ноя.		-3.058	
6 ноя	19:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 01 ноя.		2.178	
7 ноя	0:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Сен		13.63	
7 ноя	4:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Окт		5.6	
7 ноя	4:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Окт		9 100	
7 ноя	9:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Сен		-1.4	
7 ноя	15:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Сен		1.4	
7 ноя	15:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Окт		0.35	
7 ноя	16:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0.50	
7 ноя	16:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		0.50	
7 ноя	17:30	US	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y A)	3 кв.		2.5	
7 ноя	17:30	US	Дефлятор ВВП, % (GDP deflator)	3 кв.		0.6	
7 ноя	17:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 02 ноя.		340	
7 ноя	17:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 26 окт.		2.881	
7 ноя	19:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 01 ноя.		38	
7 ноя	:	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 01 ноя.		517.0	
8 ноя	11:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Сен		1.0	
8 ноя	11:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Сен		0.4	
8 ноя	11:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Сен		15.6	
8 ноя	13:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Сен		-9.630	
8 ноя	13:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Сен		-4.350	
8 ноя	17:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Сен		0.2	
8 ноя	17:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Сен		1.2	
8 ноя	17:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Сен		1.2	
8 ноя	18:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Ноя		73.2	
8 ноя	18:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Ноя		73.2	
8 ноя	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 01 ноя.		131.5	
8 ноя	19:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 01 ноя.		1.7	

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

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.

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

Управление дилинга

Шевцов Павел начальник управления	доб. 1195 p.shevtsov@bfa.ru
---	--------------------------------

Отдел продаж

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

Отдел рынков акций

Недумов Дмитрий начальник отдела	доб. 1092 d.nedumov@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

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

Отдел дилерских операций

Возный Алексей Начальник отдела	доб. 1010 a.voznyi@bfa.ru
Дзугаев Роман главный специалист	доб. 1032 r.dzugaev@bfa.ru

Отдел денежного и валютного рынков

Тураев Дмитрий Начальник отдела	доб. 1157 d.turaev@bfa.ru
Олейник Павел главный специалист	доб. 1098 p.oleynik@bfa.ru