

**Итоги недели**

❖ Хорошее начало октября – ждем новых максимумов *стр.2*

**Прогноз рынка акций на неделю**

❖ Палец на кнопке Sell *стр. 3*

**Рынок акций второго эшелона**

❖ Котировки акций второго эшелона продемонстрировали сдержанный рост на фоне бурного подъема на мировых финансовых рынках *стр.5*

**Сырьевые рынки**

❖ Нефтяные котировки немного снизились, несмотря на позитивные новости из-за океана *стр.7*

**Мировые рынки**

❖ Фондовый рынок США установил новые рекорды на сильном отчете о занятости *стр.8*

**Телекоммуникационный сектор**

❖ Чистая прибыль Сибирьтелекома по МСФО выросла в первом полугодии на 6% *стр.9*

❖ АФК Система увеличила чистую полугодовую прибыль по US GAAP почти в три раза *стр.10*

**Потребительский сектор**

❖ Против рынка *стр. 11*



	Значение	Изм. за нед, %	Изм. с нач. года, %
RTS	2115,43	2,11	10,07
RTS 2	2192	0,96	19,25
DJIA	14066,01	1,23	12,86
NASDAQ	2780,32	2,92	15,11
S&P 500	1557,59	2,02	9,82
Dax 100	8002,18	1,79	21,37
FTSE 100	6595,8	1,99	6,13
CAC 40	5843,24	2,23	5,28
Nikkei 225	17065,44	1,30	-1,00

	Значение	Изм. за нед, %	Изм. с нач. года, %
Brent (нояб)	78,9	-0,34	29,79
WTI (нояб)	81,22	-0,54	32,99
Urals (спот)	76,14	-2,33	41,26

Официальный курс ЦБ, руб./\$ 24,98

**Новости одной строкой: ВСА Норильского Никеля, ГидроОГК**

Эмитенты	Закрытие, US\$	Изменение за неделю, %	Изменение с начала года, %	Недельный объем сделок, US\$
РАО ЕЭС России	1,200	-1,23	11,11	20 479 194
Газпром	11,570	4,90	0,61	3 915 175
ЛУКОЙЛ	86,80	4,20	-1,31	17 877 860
Сургутнефтегаз	1,350	-1,10	-11,76	945 050
Сбербанк	4,09	-2,04	18,41	6 327 500
Татнефть	5,550	0,00	20,13	1 610 000
Сибнефть	4,250	1,67	-6,80	0
Мосэнерго	0,250	0,00	24,38	0
Ростелеком	10,570	0,67	38,17	0
ГМК НорНикель	267,000	4,30	70,06	9 454 394

Эмитенты	Закрытие (на акцию), US\$	Изменение за нед, %
РАО ЕЭС России	1,205	-0,41
Газпром	11,575	4,99
ЛУКОЙЛ	86,5	4,09
Сургутнефтегаз	1,356	-0,15
Татнефть	5,575	1,36
Сибнефть	4,226	2,32
Мосэнерго	0,24	-3,92
Ростелеком	10,750	2,87
ГМК Норникель	281	3,31
Система	1700	2,26
ВТБ	0,004665	4,25

---

**РОССИЙСКИЙ ФОНДОВЫЙ РЫНОК****ИТОГИ НЕДЕЛИ**

Прошедшая неделя ознаменовалась достижением российским индексом РТС исторического максимума в 2121 пунктов. Долгожданное событие произошло в среду, 03 октября. Хотя до этого были сомнения, что сделать последний шаг на этом пути снова не удастся. В начале недели крупные европейские банки сообщили миру о том, что в связи с кредитным кризисом им придется списать часть своих активов. И если до этого игроки или делали вид, или действительно уверили в то, что все проблемы с ипотекой закончили, то после публикации сообщений рынки накрыла новая волна страхов и все пошло вниз. Но затем неделя началась и в США, где тот же City Group принялся всех успокаивать. К нему также подключился бывший глава ФРС Алэн Гринспен – и у них получилось. Участники торгов воспряли духом и котировки акций с переменным успехом понеслись вверх.

Основными событиями второй половины недели стали заседания Банка Англии и ЕЦБ, которые должны были принять решение по ставкам. И они его приняли – все осталось на прежних уровнях и подыгрывать фондовому рынку они не стали. Игроки спокойноотреагировали на это событие, и продолжили движение вверх. Настроения падать не добавилось.

Российский рынок в этой гонке оказался в лидерах. Но так как долгое время он плелся в хвосте общего потока и игроки не были к нему слишком благосклонны, такая прыть вполне объяснима. Конечно, без легких фиксаций прибыли не обошлось, но они скорее как лекарство от головокружения от успехов. Таким образом, по итогам пяти торговых сессий индекс РТС вырос на 2% и под занавес недели составил 2113 пунктов.

Явным лидером недели стали акции Газпрома. Все дни у игроков акции газового монополиста пользовались повышенным спросом, а под конец пятницы так и вообще они раскупались. Причина пока не ясна. То ли снова растущая нефть так позитивно сказывается, то ли имеют место какие-то слухи, которые скоро станут явью. Как бы не было, но бумаги Газпрома по итогам недели выросли на 5,6%.

Также хорошо себя чувствовали акции ЛУКОЙЛа. В целом они стояли особняком от всего сектора, результаты которого за неделю не впечатляют. Но бумагам ЛУКОЙЛа удалось прибавить 4,4%. Цены на нефть наверняка сыграли не последнюю роль, но скорее игроки просто вспомнили про давно подзабытые активы.

С новыми рекордами заканчивает неделю и Норильский Никель. В середине недели основные акционеры ГМК распространили совместное заявление, из которого ясно, что В. Потанин выкупит у М. Прохорова полностью его долю и доведет свою до 100%. Это позитивно сказалось на акциях Норникеля. В пятницу компания опубликовала финансовую отчетность за 1 полугодие по МСФО. Инвесторы ожидали хороших данных. Отчетные данные получились хорошими: чистая прибыль компании в 1 полугодии выросла в 1,6 раза, но это оказалось хуже ожиданий.

## ПРОГНОЗ РЫНКА АКЦИЙ НА НЕДЕЛЮ

Прошедшую неделю, несмотря на не очень сильные финальные результаты никак нельзя назвать спокойной. Особенно динамичными были валютные рынки. Доллар за неделю отыграл существенную часть своих потерь. Особенно сильным был рост доллара после выхода отчета о занятости в США. Число новых рабочих мест вне с/х в сентябре показало прирост +110 000 (против среднего прогноза +115 000). Кроме того, были существенно до +89 тыс. (с минус 4 тыс.) пересмотрены данные за август. Тем самым был полностью нивелирован негатив сентябрьского отчета. Пока не очень ясно насколько благополучнее стало положение в экономике США, но ставку в ближайшее время вряд ли будут понижать дальше.

Цены акций на прошлой неделе летали по несколько процентов за считанные часы торгов. Колебания на основных сопряженных рынках были тоже весьма впечатляющими. Главные ожидания недели были связаны с решением банка Великобритании и ЕЦБ по ставкам. Однако здесь чудес не произошло. Центральные банки сохранили ставки на прежних уровнях. Не прибавилось большой ясности и с том, какой будет дальнейшая политика. Тем не менее, ожидания решения по ставкам заставило рынки поволноваться. Однако отчет о занятости США превзошел по эффекту все новости и ожидания недели.

На нашем фондовом рынке позитив прошлой недели будет перенесен и на начало наступающей недели. Задававшие тон роста рынку акции Газпрома, будут тестировать уровень легкого максимума, составляющий 294,2 рубля за акцию. После активного роста предыдущей недели достижение такого уровня представляется легкой задачей самого начала недели. Однако причин для преодоления с хода таких максимумов на рынке пока не видно, даже несмотря на аномально высокие цены на нефть.

Правда невозможного на фондовом рынке не бывает и нужно быть готовым к любому развитию событий. Достаточно посмотреть на полет фондового рынка Гонконга, который после августовского кризиса вырос в 1,5 раза. А чем спрашивается хуже фондовый рынок страны, поставляющей столько нефти и газа в условиях постоянно растущих цен? Вот и акции Лукойла на прошлой неделе преодолели границу двухлетнего снижающегося тренда и тоже грозятся отправиться наверх. Акции нефтяных компаний наконец-то стали показывать чувствительность к росту нефтяных цен. Чем не убежище части горячих денег, мечущихся по мировым финансовым рынкам в поисках надежности и дохода?

Особенно интересной была динамика акций Норильского Никеля. Здесь был и очень бурный рост и фиксация прибыли после публикации отчетности компании за 1 полугодие 2007 года. Мажоритарные акционеры компании сообщили рынку о возникающей договоренности по разделу бизнеса. На растущие акции совсем мало производили впечатление временами довольно хорошо снижавшиеся цены на никель. Более менее четких технических уровней сопротивления для акций компании нет и единственным разумным соображением по динамике является то, что столь бурный рост цен акций в какой-то момент обязательно предъявит счет своим падением. Удобной вехой смены тренда может стать запланированное на эту неделю Внеочередное собрание акционеров Норильского Никеля, в ходе которого избраним

нового совета директоров компании будет закреплён новый расклад собственников компании.

В энергетике намечается ряд событий. Так, на неделе пройдет внеочередное собрание акционеров ТГК-8. Однако наиболее заметным событием отрасли станет Внеочередное Общее собрание акционеров ГидроОГК в форме заочного голосования по поводу присоединения основной массы ГЭС. Далее, 16 октября собрания по поводу присоединения к ГидроОГК пройдут на присоединяемых ГЭС. После этого решения акциям компании будет проложена дорога на фондовый рынок. Начало обращения на биржевом рынке акций ГидроОГК запланировано на первый квартал 2008 года.

11 октября Вимм-Билль-Данн проведет внеочередное собрание акционеров, в ходе будет обсужден вопрос о допэмиссии.

Вновь нас ждет напряженная неделя. Настрой на рост все еще есть, но уж очень много инвесторов держат палец на кнопке Sell.

**РЫНОК АКЦИЙ ВТОРОГО ЭШЕЛОНА**

Сохраняющуюся преимущественно положительную динамику на мировых финансовых рынках пока еще сложно назвать уверенным ростом. Пусть последние действия ФРС и движение цен на сырьевых рынках и добавляют оптимизма участникам российского фондового рынка, однако резкие и внезапные падения котировок при малейшем ухудшении ситуации за океаном, подобные тому, что происходило во вторник, будут, скорее всего, наблюдаться еще долгое время. В этой ситуации основному индексу РТС по итогам недели удалось продемонстрировать положительную динамику (+2%) лишь за счет результатов последнего торгового дня. Не смотря на более уверенное поведение по отношению к внешним угрозам, индекс акций второго эшелона РТС-2 показал аналогичный результат (+2,2%).

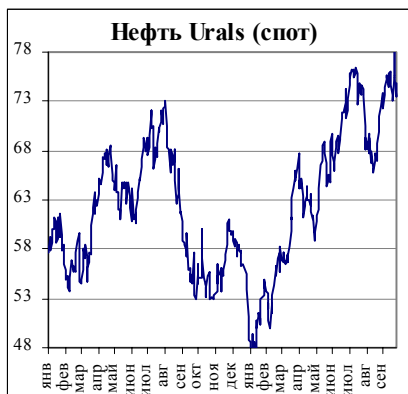
Северсталь объявила о запуске двух новых проектов в индустриальном парке «Шексна» в Вологодской области. В частности, компания запустила строительство трубопрофильного завода, а через год намерена приступить к созданию предприятия по выпуску легких стальных конструкций, которые в основном используются в малоэтажном строительстве и коммерческой недвижимости. Трубопрофильный завод будет выпускать круглые, квадратные и прямоугольные трубы диаметром от 127 до 426 мм в объеме 250 тыс. т в год. Предприятие по выпуску легких стальных конструкций сосредоточится на производстве сэндвичпанелей, профнастилов, металлочерепицы, оцинкованных профилей и т.д. Объем производства к 2012 году запланирован в объеме 100 тыс. т в год. Размер инвестиций на реализацию новых проектов компании составит порядка \$160 млн. В целом же данный шаг способствует расширению бизнеса Северстали в сегменте продуктов с высокой добавленной стоимостью, что, безусловно, положительно отразится на эффективности компании в будущем.

Аэрофлота планирует создать с Шереметьево и авиакомпанией Cubana de Aviacion совместное предприятие на Кубе, которое будет специализироваться на региональных направлениях в странах Латинской Америки. Перевозки планируется осуществлять на российских самолетах Sukhoi SuperJet 100. Представители сторон пока не оглашают другие подробности реализации проекта. Тем не менее, инвесторы весьма положительно восприняли данную новость, что позволило акциям Аэрофлота вырасти за неделю более чем на 3%.

Северсталь-авто опубликовала финансовую отчетность по МСФО за первое полугодие 2007 года. Согласно представленным данным, чистая прибыль компании выросла по сравнению с январем — июнем 2006 г. на 96% и составила \$49 млн. Выручка за аналогичный период выросла на 66,5% до \$896 млн, EBITDA — на 54% до \$111 млн. Существенное увеличение финансовых показателей компании в отчетном периоде произошло в основном за счет расширения сотрудничества с иностранными партнерами и запуска новых иностранных брендов. Если прибавить к этому еще и озвученные планы компании по подготовке новых проектов с иностранными компаниями в Елабуге и развитию дилерской сети, можно с уверенностью сказать, что данная новость была основным драйвером роста для акций Северсталь-Авто на этой неделе.

Стал известен покупатель пакета из 30,4% акций Силовых машин, принадлежащих до последнего времени Интерросу. Им оказалась кипрская компания Highstat Ltd, владельцем которой является Алексей Мордашов. Цена сделки по продаже 2 647,5 млн. обыкновенных акций энергомашиностроительного холдинга не разглашается. Известно лишь, что стоимость пакета определялась рыночными котировками. Данная новость была ожидаема участниками фондового рынка и поэтому никак не повлияла на капитализацию Силовых машин.

Итоги торгов нефтяными фьючерсами		
Сорт	Закр. \$	Изм. %
Brent (нояб.)	79,3	4,19
WTI (нояб.)	81,62	3,19
Urals (спот)	75,7	0,11



## СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

### РЫНОК НЕФТИ

Нефтяные котировки немного снизились, несмотря на позитивные новости из-за океана

Позитивные данные отчета Министерство труда США об увеличении в сентябре 2007 года на 110 тыс. числа новых рабочих мест не смогли развеять все сомнения инвесторов о будущем самой большой экономики мира, о чем свидетельствуют снизившиеся в пятницу на 22 цента котировки барреля нефти.

Кроме того, опубликованный отчет уменьшил вероятность дальнейшего снижения процентных ставок в США. А этот фактор, в свою очередь, вызывает укрепление курса доллара и дальнейшее снижение нефтяных котировок.

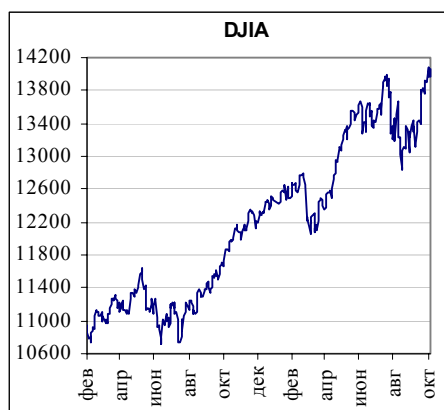
По итогам регулярной сессии на Нью-йоркской товарной бирже в пятницу ноябрьский контракт на поставку нефти марки WTI снизился на \$0,22, или на 0,3%, до \$81,22 за баррель. За прошедшую неделю нефть упала на 0,5%. На Лондонской межконтинентальной бирже, ICE, ноябрьские фьючерсы на нефть марки Brent потеряли \$0,07 и закрылись на отметке \$78,90 за баррель. За неделю нефть марки Brent подешевела на 0,3%.

Ноябрьские фьючерсы на поставку неэтилированного бензина подешевели на \$0,0029, или на 0,1%, до \$2,0493 за галлон. По сравнению с прошлой пятницей бензин подорожал на 0,4%. Ноябрьский контракт на поставку топочного мазута упал на \$0,0078, или на 0,3%, до \$2,2235 за галлон. За неделю топочный мазут подешевел на 0,1%.

Ноябрьские фьючерсы на поставку природного газа рухнули на \$0,339, или на 4,6%, до \$7,073 за миллион британских термических единиц. А вот за неделю газ подорожал на 3%.

**МИРОВЫЕ РЫНКИ**  
**ФОНДОВЫЙ РЫНОК США**

Мировые индексы			
Индекс	Закрытие	% за неделю	% с начала года
DJIA	14066,01	1,23	12,86
NASDAQ	2780,32	2,92	15,11
S&P 500	1557,59	2,02	9,82
Dax 30	8002,18	1,79	21,37
FTSE 100	6595,8	1,99	6,13
CAC 40	5843,24	2,23	5,28
Nikkei 225	17065,44	1,30	-1,00
Hang Seng	28420,76	4,71	42,99
Bovespa	62318,72	3,01	43,59



Неделя завершалась сильным ростом основных индексов американского фондового рынка DJI +1,23%, S&P 500 +2,02%, NASDAQ +2,92%. Были установлены следующие рекорды – индекс S&P 500 достиг исторического максимума (закрывшись выше 1557 пунктов), индекс NASDAQ добрался до шестилетнего пика, а индекс DJI остановился вблизи от своего высочайшего результата.

Доминирующее положение в массиве статистических данных прошлой недели занимал отчет о занятости, который традиционно выходит в пятницу. Остальные показатели не привлекли большого внимания. Индекс ISM, отражающий активность в производственном секторе, снизился в сентябре до 52 пунктов (ожидали незначительное снижение до 52,8 пунктов). Индекс активности в непромышленной сфере составил 54,8 пунктов, что больше прогноза (54,4 п.), но меньше августовского значения (55,8 п.). Промышленные заказы сократились на 3,3% (ожидали -2,6%), а количество заявок на пособие по безработице выросло до 317 тыс. (ожидали 308 тыс.).

В пятницу вышли долгожданные данные с рынка труда. Инвесторы надеялись на слабые показатели, аналогично результатам за август, когда число новых рабочих мест снизилось. Это позволило бы ФРС продолжить снижение ключевой ставки. Однако данные за сентябрь превзошли все ожидания. Количество новых рабочих мест выросло на 110 тыс. (прогнозы были на уровне 100 тыс.), и, самое главное, показатель за август был кардинально пересмотрен с -4 тыс. до +89 тыс. Это произвело сильное позитивное впечатление на фондовый рынок – дальнейшее снижение ставки, конечно, отменялось, но высокие темпы роста экономики, о которых свидетельствует рост рабочих мест, позволяют надеяться на высокие корпоративные прибыли.

Корпоративный фактор был незначителен. По мнению экспертов на рынке чипов наблюдается избыточное предложение. Ожидается, что в таких условиях производители чипов начнут ценовую войну, что негативно отразится на их прибыльности. Крупнейший производитель чипов Intel (INTC) подешевел за неделю на 1,2%, что особенно заметно на фоне роста индекса NASDAQ. Банк Citigroup (C -0,3%) сообщил, что его прибыль в третьем квартале будет гораздо меньше ожидаемого, но в четвертом квартале банк вернется к нормальному уровню прибыли. Автопроизводитель General Motors (GM +4,1%) сообщил о росте продаж в сентябре.

Отчет о занятости не оправдал возложенных на него надежд, тем не менее, также привело к росту рынка. В преддверии начинающегося на этой неделе сезона официальных финансовых отчетов за третий квартал высокие данные о занятости повышают ожидания на сильные корпоративные прибыли. Сезон начнется традиционно – во вторник, после завершения торгов на американских биржах, отчитается крупнейший алюминиевый производитель Alcoa (AA).

**ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ СЕКТОР**

**Сибирьтелеком.** Российский оператор фиксированной связи Сибирьтелеком опубликовал консолидированную неаудированную отчетность за первые шесть месяцев 2007 г. по международным стандартам (МСФО).

Выручка компании составила 17 млрд. руб., что на 20% больше результата аналогичного периода прошлого года. Прибыль от основной деятельности увеличилась незначительно, на 2,1% (до 3,33 млрд. руб.), прибыль до налогообложения сократилась на 2,7% (до 2,57 млрд. руб.). Чистая прибыль выросла на 6% и составила 1,932 млрд. руб.

Сибирьтелеком последним из МРК опубликовал отчет за первое полугодие 2007 г. по МСФО, и, на фоне других МРК, его результаты выглядят слабо. Увеличение расходов на персонал и затрат на межсетевые подключения сильно ограничивают рост прибыли и снижают привлекательность акций компании.

Основные финансовые показатели Сибирьтелекома за первое полугодие 2007 г. (МСФО, млн. руб.)

Показатель	Первое полугодие 2007 г.	Первое полугодие 2006 г.	Изменение, %
Выручка	17 002	14 130	20,3
Прибыль от основной деятельности	3 328	3 258	2,1
Прибыль до налогообложения	2 570,0	2 642,0	-2,7
Чистая прибыль	1 932	1 823	6,0
Норма прибыли, %	11,4	12,9	

### АФК Система.

Крупнейший многопрофильный российский холдинг АФК Система предоставил отчет за первую половину 2007 г. по стандартам финучета США (US GAAP).

Выручка холдинга выросла 36% и составила \$5,9 млрд. Показатель OIBDA немного отстал, за полгода он прибавил 35% (до \$2,2 млрд.). Чистая прибыль выросла на 183%, достигнув \$877 млн.

Рост показателя OIBDA Системы был практически полностью обеспечен ростом его приоритетного направления – телекоммуникационного. Остальные сегменты бизнеса продемонстрировали или убыток (технологичный, девелоперский и розничный), или очень незначительный рост (банковский, медийный, туристический, медицинский, аэрокосмический). Тем не менее, доля телекоммуникационных активов в общей выручке постепенно снижается, за год она сократилась с 76% до 74,2%. Доля МТС в телекоммуникационном секторе составила 85,4%.

Многие инвесторы остались недовольны полугодовыми результатами Системы. Доминирование телекоммуникационного направления в росте показателей прибыли и увеличение других секторов в доле выручки выглядит нерациональным и снижает капитализацию компании. Если Система заставит свои нетелекоммуникационные активы приносить приемлемую прибыль, потенциал ее акций резко увеличится.

#### Ключевые финансовые показатели АФК Системы за первое полугодие 2007 г. (\$ млн., US GAAP).

Показатель	Первое полугодие 2007 г.	Первое полугодие 2006 г.	Изменение, %
Выручка	5 906	4 340	36,1
OIBDA	2 179	1 619	34,6
OIBDA margin (%)	36,9	37,3	
Чистая прибыль	877,1	310,1	182,8
Норма прибыли, %	14,9	7,1	

## ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР

Высокие цены на энергоресурсы в совокупности с оптимистичным выступлением бывшего главы ФРС США Алана Гринспэна о возможном завершении кредитного кризиса позволили мировым финансовым рынкам вздохнуть свободно на завершившейся неделе, что в полной мере отразилось на фондовых индексах. Вслед за Dow Jones, нового исторического максимума достиг и отечественный индекс РТС, подгоняемый ко всему прочему еще и новостью о том, что Владимир Путин возглавит список «Единой России» на декабрьских выборах в Госдуму. В результате к закрытию пятницы недельное увеличение основного индекса РТС составило 2,2%. В этой ситуации снижение индекса RTSr за неделю на 0,5% можно объяснить лишь традиционно более медленной реакцией акций потребительского сектора на важнейшие макроэкономические события.

Седьмой континент представил финансовые результаты за первое полугодие 2007 года. Согласно опубликованным документам выручка компании за первые шесть месяцев текущего года увеличилась на 31,6% и составила \$593 млн., показатель валовой прибыли за тот же период вырос на 29,7% и достиг величины в \$182,5 млн. При этом валовая маржа составила 30,8%. Чистая прибыль компании по итогам 1-го полугодия 2007 года увеличилась до \$51,2 млн., маржа по чистой прибыли составила 8,6%. Рост чистой прибыли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года 61% 1-м полугодия 2007 года соответственно. Внушительный рост ключевого финансового показателя Седьмого континента стал, во многом, следствием проведенной во втором квартале текущего года переоценки недвижимого имущества, принесшей компании дополнительно \$15,3 млн. В целом данная новость подтвердила статус Седьмого континента, как самой эффективной компании в продуктовом ритейле, чего оказалось достаточно для увеличения капитализации торговой сети за неделю на 1%.

Группа ПИК также вынесла на суд общественности свою финансовую отчетность за первые шесть месяцев 2007 года. Выручка компании выросла с начала года в 2,26 раза, до \$744 млн., при этом показатель чистой прибыли снизился почти наполовину, до \$56,9 млн. Руководство компании такие результаты объясняют сезонностью рынка и, в частности, тем, что завершение и сдача основных объектов намечена компанией на второе полугодие. В опубликованных документах указывается также на стратегию развития компании — увеличение земельного банка и расширение присутствия в российских регионах. Кроме этого, в планах компании до конца 2007 года построить 1,4 млн. кв. м. Таким образом, основную часть «квадратов» ПИК должна успеть ввести в течение второй половины года. Удастся ли компании осуществить намеченное на стагнирующем рынке жилой недвижимости покажет время, пока же за прошедшую неделю цена акций компании на ММВБ увеличилась на 5%.

КАЛЕНДАРЬ ЗАПАДНОЙ СТАТИСТИКИ

время	Страна	Показатель	Период	Оценка	Предыд.
<b>Вторник, 9 октября</b>					
22:00	США	Протоколы заседания Федерального Комитета по операциям на открытом рынке	-	-	-
<b>Среда, 10 октября</b>					
15:00	США	Индекс рефинансирования	пред. неделя	-	-2,7% до 636,7
<b>Четверг, 11 октября</b>					
16:30	США	Количество заявок на пособие по безработице	пред. неделя	315 000	317 000
16:30	США	Сальдо торгового баланса	август	-\$58,7 млрд.	-\$59,2 млрд.
18:30	США	Запасы природного газа	пред. неделя	-	+57 млрд. куб. футов до 3263 млрд. куб. футов
18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	пред. неделя	-	+1,2 млн. барр до 321,8 млн. барр
<b>Пятница, 12 октября</b>					
16:30	США	Индекс производственных цен	сентябрь	0,4%	-1,4%
16:30	США	Стержневой индекс производственных цен	сентябрь	0,2%	+0,2%
18:00	США	Индекс настроения потребителей Мичиганского университета	октябрь	84	83,4

NA (not available) – нет данных,

A (actual) - реальное,

R (revised) - пересмотренное.

Время московское

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.

<b>Аналитический отдел</b>		
Начальник отдела, электроэнергетика Макроэкономика Мировые рынки, телекоммуникации Технический анализ Сырьевые рынки Потребительский сектор	Николай Подлевских Оксана Чайка Евгений Рябов Олег Душин Роман Ткачук Александр Швецов	<a href="mailto:podlevskikh@zerich.ru">podlevskikh@zerich.ru</a> <a href="mailto:chayka@zerich.ru">chayka@zerich.ru</a> <a href="mailto:ryabov@zerich.ru">ryabov@zerich.ru</a> <a href="mailto:dushin@zerich.ru">dushin@zerich.ru</a> <a href="mailto:tkachuk@zerich.ru">tkachuk@zerich.ru</a> <a href="mailto:shvetsov@zerich.ru">shvetsov@zerich.ru</a>
<b>Клиентский отдел</b>		
Начальник отдела		<a href="mailto:service@zerich.ru">service@zerich.ru</a>

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

Тел. (095) 737-00-99. Факс: 737-64-99 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.