

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1548,96	-0,48%	0,57%
PTC	1610,97	-1,13%	0,53%
MSCI Russia	852,694	-1,07%	-0,37%
MSCI EM	1121,17	-1,55%	-3,01%
S&P 500	1199,21	-1,18%	-2,17%
VIX	20,61	10,57%	12,87%
DJ Euro Stoxx 600	276,49	-0,21%	-2,99%
FTSE 100	5796,87	-0,32%	-1,34%
DAX 30	6734,61	0,17%	-0,29%
NIKKEI 225	9827,51	1,06%	0,97%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2968,51	-0,57%	-6,05%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	8,76	13,87
UST 10 YTM, %	2,79	14,77	25,57
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,20	-3,44	3,79
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	334,10	0,15	39,51
Russia 30 YTM, %	4,25	-0,10	20,50
Russia 5Y CDS, б.п.	144,16	-2,04	15,50
Libor 3m USD, %	0,2844	-0,12	-0,12
Libor 12m USD, %	0,7628	0,38	0,76
USD/RUB NDF 3m, %	3,15	-6,00	-13,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,24	1,00	-3,00
RUB overnight, %	2,55	0,00	30,00
Mosprime 3m, %	3,75	1,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,23	-0,16%	2,01%
EUR/USD	1,3691	0,26%	-2,42%
USD/JPY	82,5	-0,02%	1,54%
GBP/USD	1,6133	0,12%	-0,27%
AUD/USD	0,9865	-1,09%	-2,90%
USD/CAD	1,0090	0,62%	0,87%
USD/CNY	6,6368	0,19%	-0,27%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,94	0,73%	-1,06%
USD/RUB ЦБ	30,51	-0,59%	-0,85%
EUR/RUB ЦБ	42,06	-0,57%	-2,56%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	84,88	-3,34%	-2,27%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	86,34	-2,78%	-2,01%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,799	-3,26%	-3,51%
золото, USD/ун.	1368,4	-2,88%	-1,79%
серебро, USD/ун.	26,010	-6,07%	-2,58%
алюминий, USD/т. (LME)	2404	-2,16%	-1,96%
медь, USD/т. (LME)	8615	-2,43%	-0,46%
никель, USD/т. (LME)	22680	-5,50%	-7,26%

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

Близость индексов к уровням поддержки (1540 пунктов по индексу ММВБ, 1600 пунктов по индексу РТС) позволяет рассчитывать сегодня на отскок вверх, однако в течение недели ожидаем увидеть российские индексы ниже

Сегодня

- Статистика: торговый баланс в еврозоне, индекс производственной активности в Нью-Йорке, розничные продажи и производственные запасы в США

Зарубежные рынки

Напомним, что в пятницу большинство фондовых и товарных рынков завершило сессию в минусе на фоне резкого роста опасений ужесточения денежно-кредитной политики в Китае и сохранения опасений по Ирландии. Американский фондовый рынок потерял до 1-1,5 % (DJIA -0,8 %, S&P500 -1,18 %, NASDAQ -1,46 %), европейский рынок просел несколько меньше (FTSE100 -0,32 %, CAC40 -0,94 %, DAX +0,17 %), а цены на нефть вчера обвалились на 3 %.

Сегодня с утра внешний фон немного улучшился: в Азии подрастают японский (+1 %), а вслед за ним и корейский индексы, на фоне выхода неожиданно позитивных данных по ВВП Японии (+3,9 % в 3 кв. против ожидавшихся +2,5 %), остальные азиатские рынки продолжают сползать вниз (-0,5-1 %); цены на нефть немного подрастают (до +0,3 %) на статданных из Японии и сообщении об активизации нигерийских повстанцев, представляющих потенциальную опасность для нефтяных объектов; фьючерсы на американские индексы также немного прибавляют (+0,3 %).

В ближайшее время фондовые и товарные рынки могут предпринять попытки к отскоку, но в среднесрочной перспективе, отрицательная коррекция, по нашему мнению, себя еще не исчерпала. Позитивные ожидания, связанные с количественным смягчением в США, уже отыграны, в Европе начинает разворачиваться новая негативная долговая история, а Китай запускает новую фазу монетарного ужесточения – так что поводов для роста, на наш взгляд, нет

Российский рынок

В рабочую субботу, 13 ноября, российский рынок торговал в гордом одиночестве, не имея каких-либо внешних ориентиров. Торговая активность в этих условиях вполне ожидаемо снизилась в разы и оказалась минимальной в этом году. Индекс ММВБ в первой половине сессии снижался, отыгрывая падение американских индексов и commodities, состоявшееся накануне вечером, однако затем отыграл часть потерь и закрылся немногим выше уровня поддержки 1540 пунктов (1541,49, -0,48 % за день). В аутсайдерах оказался металлургический сектор (Северсталь -1,72 %, НЛМК -1,89 %, Мечел -1,95 %).

Внешний фон в понедельник с утра нейтрален, негатив из Азии, где большинство площадок находятся в красной зоне, нивелируется плюсующими фьючерсами на американские индексы и ценами на нефть. Это позволит российским индексам попытаться отскочить от достигнутых в конце недели уровней поддержки (1540 пунктов по индексу ММВБ, 1600 пунктов по индексу РТС). Впрочем, полагаем, что нисходящая коррекция в рисковом активах еще не закончена, и в течение текущей недели ожидаем увидеть российские индексы ниже

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
15 ноя	2:50	JP	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	3 кв.	0,9	0,6	0,4	
15 ноя	2:50	JP	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	3 кв.	3,9	2,5	1,5	1,8
15 ноя	7:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Сен	-1.1		-0,9	
15 ноя	7:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Сен	-1.6		-0,5	
15 ноя	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Сен			-4,0	
15 ноя	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Сен		0,3	-4,3	
15 ноя	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Ноя		14,00	15,73	
15 ноя	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		0,7	0,6	
15 ноя	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales ex autos m/m)	Окт		0,4	0,4	
15 ноя	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Сен		0,8	0,6	
16 ноя	10:45	FR	Новые раб. места в нес/х секторе м/м, % (Non-farm payrolls m/m)	3 кв.			0,2	
16 ноя	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт		0,2		
16 ноя	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт		3,1	3,1	
16 ноя	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Ноя		-7,0	-7,2	
16 ноя	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Ноя		75,0	72,6	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт		0,3	0,2	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт		1,9	1,8	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Окт		0,3	0,2	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Окт		1,0	1,0	
16 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 13 ноя.			1,3	
16 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 13 ноя.			3,4	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Окт		0,8	0,4	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Окт		4,6	4,0	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Окт		0,1	0,1	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Окт		2,1	1,6	
16 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 13 ноя.				
16 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 13 ноя.			2,6	
16 ноя	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Сен			128,7	
16 ноя	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Окт		74,9	74,7	
16 ноя	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		0,3	-0,2	
17 ноя	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 12 ноя.			-7,398	
17 ноя	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 12 ноя.			-3,448	
17 ноя	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 12 ноя.			-3,995	
17 ноя	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Сен		7,7	7,7	
17 ноя	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Окт		5,0	5,3	
17 ноя	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт		0,3	0,1	
17 ноя	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт		1,3	1,1	
17 ноя	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI ex food / energy m/m)	Окт		0,1		
17 ноя	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI ex food / energy y/y)	Окт		0,7	0,8	
17 ноя	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Окт		0,570	0,547	
17 ноя	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Окт			-4,2	
17 ноя	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Окт		0,600	0,610	
17 ноя	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Окт			0,3	
17 ноя	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 12 ноя.			-3,300	
17 ноя	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 12 ноя.			-1,900	
17 ноя	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 12 ноя.			-5,000	
17 ноя	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 12 ноя.			-1,746	

