

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1650,08	-1,57%	3,02%
PTC	1694,30	-1,60%	3,71%
MSCI Russia	899,582	-1,99%	4,29%
MSCI EM	1115,25	-1,35%	1,62%
S&P 500	1228,28	0,37%	1,84%
VIX	17,74	-1,39%	-16,95%
DJ Euro Stoxx 600	271,38	-0,59%	4,14%
FTSE 100	5794,53	-0,24%	2,69%
DAX 30	6975,87	-0,37%	1,59%
NIKKEI 225	10286,57	0,53%	1,16%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2825,99	-0,79%	-0,62%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,63	9,71	9,23
UST 10 YTM, %	3,27	12,08	30,37
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,47	-0,34	13,84
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	343,92	0,00	-40,28
Russia 30 YTM, %	4,60	-1,90	-32,50
Russia 5Y CDS, б.п.	151,50	0,00	-14,00
Libor 3m USD, %	0,3022	0,00	-0,12
Libor 12m USD, %	0,7825	0,12	-0,75
USD/RUB NDF 3m, %	3,77	34,00	5,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,73	15,00	3,00
RUB overnight, %	3	50,00	75,00
Mosprime 3m, %	3,97	1,00	-14,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,01	0,18%	-0,93%
EUR/USD	1,3256	-0,05%	0,87%
USD/JPY	84,03	0,66%	-0,19%
GBP/USD	1,5804	0,29%	1,13%
AUD/USD	0,9786	-0,54%	1,00%
USD/CAD	1,0111	-0,06%	-0,54%
USD/CNY	6,6616	0,24%	-0,02%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,60	-0,32%	-0,72%
USD/RUB ЦБ	31,22	-0,20%	-0,35%
EUR/RUB ЦБ	41,65	-0,28%	1,39%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	88,28	-0,46%	1,76%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	90,77	-0,68%	2,14%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,606	4,85%	7,89%
золото, USD/ун.	1381,7	-1,41%	-0,36%
серебро, USD/ун.	28,310	-1,22%	-0,46%
алюминий, USD/т. (LME)	2259	0,00%	0,00%
медь, USD/т. (LME)	8250	0,00%	0,00%
никель, USD/т. (LME)	22500	0,00%	0,00%

Прогноз

На фоне позитивной динамики сырьевых площадок российский рынок может возобновить ралли

Сегодня

- Заседание Банка Англии: решение по ставке
- Статистика: торговый баланс Великобритании, первичная и длящаяся безработица, оптовые запасы в США

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок продолжил вчера консолидироваться в районе локальных максимумов: индексы S&P500 закрылся чуть ниже 1130 пунктов (DJIA +0,12 %, S&P500 +0,37 %, NASDAQ +0,41 %). Поддержку рынку продолжила оказывать новость, появившаяся еще накануне, о продлении налоговых льгот для богатых американцев еще на 2 года. Торги в Европе завершили менее оптимистично: индексы закрылись разнонаправлено (FTSE100 -0,24 %, CAC40 +0,56 %, DAX -0,37 %), поскольку в первой половине дня на фондовых рынках преобладали негативные ожидания в связи с ужесточением монетарной политики в Китае (Статбюро Китая перенесло официальную публикацию данных по инфляции и др. данным с 13 на 11 декабря, и участники рынка ждут, что за этим на выходных последует повышение ставки ЦБ).

С утра азиатские индексы преимущественно подрастают (до +0,5-1 %) на фоне выхода позитивной макростатистики из Японии (пересмотр оценки ВВП страны за 3 кв. с +3,9 % до +4,5 %) и Австралии (число рабочих мест в ноябре составило 54,6 тыс., что превысило прогноз более чем в 2 раза), а также на сохранении процентной ставки ЦБ Южной Кореи (на уровне 2,5 %). Цены на нефть марки WTI, отыгравшие вчера вечером утреннее падение на информации о росте загрузки и поставок на американские НПЗ (+4,9 % и +8,3 % соответственно за неделю), с утра продолжают демонстрировать рост (+0,8 %). Фьючерсы на американские индексы также торгуются в хорошем плюсе (более +0,5 %).

Видимо, до конца недели фондовые рынки продолжат медленно, но верно ползти вверх. Но вот на следующей неделе вполне может произойти резкий откат вниз, поскольку, на наш взгляд, сейчас инвесторы недооценивают угрозу повышения ставок в Китае: на фоне общего ралли игроки перестали закладывать в свои ожидания негативный эффект от возможного введения очередных ужесточений в китайской экономике

Российский рынок

В среду индекс ММВБ пытался удержаться на положительной территории, но во второй половине торгов ушел вниз и на закрытие составил 1650,08 пунктов (-1,57 %), котировки «голубых фишек» снизились на 1 – 2,5 %.

Сегодня позитивная динамика на сырьевых площадках позволит рынку возобновить ралли: похоже, что до очередного обострения какого-либо из внешних факторов риска преобладающими будут оставаться позитивные настроения

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

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
8 дек	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 05 дек.	-7.338	-1,300		
8 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 05 дек.	4,795	0,500		
8 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 05 дек.	1,744	-0,500		
8 дек	2:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Ноя	-2.0		-1,9	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Ноя	-6.60		3,1	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Ноя	-6.27		-9,9	
8 дек	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Окт	-1.1	0,5	3,0	
8 дек	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Окт	0,3	1,5	-1,5	-1,2
8 дек	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Окт	14,3	15,0	15,6	15,4
8 дек	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт	2,9	1,0	-0,8	-1,0
8 дек	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 05 дек.	-3.819	-1,300		
8 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 05 дек.	3,811	0,500	0,600	
8 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 05 дек.	2,154	-0,500		
8 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 05 дек.	0,394		0,910	
8 дек	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Окт	3,40		2,20	1,20
9 дек	3:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Ноя	5,2		5,4	
9 дек	3:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Ноя	54 600		29 000	
9 дек	9:30	FR	Новые раб. места в нес/х секторе пересм. м/м, % (Non-farm payrolls rev)	3 кв.			0,3	
9 дек	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Ноя		0,1	0,1	
9 дек	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Ноя		1,5	1,5	
9 дек	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax м/м, % (Halifax house price index m/m)	Ноя		-0,5	1,8	
9 дек	11:00	GB	Индекс цен на жилье Halifax 3 мес. г/г, % (Halifax house price index)	Ноя		-0,7	1,2	
9 дек	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Окт		-8,050	-8,230	
9 дек	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Окт		-4,500	-4,590	
9 дек	13:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Ноя				
9 дек	14:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	3 кв.			1,2	
9 дек	14:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	3 кв.			8,8	
9 дек	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-			0,50	
9 дек	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 06 дек.		425	436	
9 дек	16:30	US	Длжащаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 29 ноя.		4,250	4,270	
9 дек	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Окт		0,9	1,5	
9 дек	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Окт		0,6	0,4	
9 дек	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 05 дек.		-84	-23	
10 дек	2:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Ноя		0,1	0,2	
10 дек	2:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Ноя		1,0	0,9	
10 дек	3:00	CN	Торговый баланс, млрд. юаней (Trade balance)	Ноя		22,0	27,1	
10 дек	3:00	CN	Объем экспорта г/г, % (Exports y/y)	Ноя		22,5	22,9	
10 дек	3:00	CN	Объем импорта г/г, % (Imports y/y)	Ноя		24,2	25,3	
10 дек	3:00	RU	Торговый баланс ЦБ, \$ млрд. (Trade balance)	Окт			10,41	
10 дек	8:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Ноя			40,9	
10 дек	8:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт			4,4	
10 дек	10:00	DE	Оптовые цены м/м, % (Wholesale price index m/m)	Ноя			-0,3	
10 дек	10:00	DE	Оптовые цены г/г, % (Wholesale price index y/y)	Ноя			7,7	
10 дек	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		0,3	0,1	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Ноя		0,4	0,6	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Ноя		4,1	4,0	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Ноя		0,3	0,4	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Ноя		3,5	3,3	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Ноя		0,8	2,1	
10 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Ноя		8,5	8,0	
10 дек	14:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 05 дек.	293,98		293,97	
10 дек	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Окт		-43,60	-44,00	
10 дек	16:30	US	Цены экспорта м/м, % Export prices m/m)	Ноя		0,6	0,8	
10 дек	16:30	US	Цены импорта м/м, % (Import prices m/m)	Ноя		0,8	0,9	
10 дек	16:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Окт		33,50		
10 дек	16:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Окт		35,70		
10 дек	16:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Окт		-2,10		
10 дек	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Дек		72,5	71,6	
10 дек	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Дек		72,5	71,6	
10 дек	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 05 дек.			125,4	
10 дек	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 05 дек.			-2,4	
10 дек	22:00	US	Государств. бюджет, \$ млрд. (Federal Budget)	Ноя		-132,00	-120,30	

