

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1662,45	0,37%	-0,61%
PTC	1735,50	1,32%	1,41%
MSCI Russia	915,534	1,02%	0,51%
MSCI EM	1122,85	0,72%	-0,32%
S&P 500	1240,46	0,00%	1,42%
VIX	17,55	-0,34%	-2,61%
DJ Euro Stoxx 600	276,94	1,55%	2,84%
FTSE 100	5860,75	0,82%	1,57%
DAX 30	7029,39	0,33%	1,08%
NIKKEI 225	10307,87	0,14%	1,64%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2917,10	-0,20%	1,43%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,59	-5,64	15,84
UST 10 YTM, %	3,28	-3,31	35,31
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,30	-4,69	8,59
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	339,53	0,00	-8,72
Russia 30 YTM, %	4,76	1,80	0,40
Russia 5Y CDS, б.п.	146,16	0,00	-4,00
Libor 3m USD, %	0,3016	0,00	-0,19
Libor 12m USD, %	0,7850	0,25	0,25
USD/RUB NDF 3m, %	3,89	5,00	29,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,99	16,00	38,00
RUB overnight, %	3	100,00	62,00
Mosprime 3m, %	4,03	2,00	7,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,64	-0,53%	0,05%
EUR/USD	1,3233	0,00%	-0,54%
USD/JPY	83,91	0,00%	1,54%
GBP/USD	1,5816	0,00%	0,67%
AUD/USD	0,9854	0,00%	-0,44%
USD/CAD	1,0096	0,00%	0,47%
USD/CNY	6,6550	0,00%	0,10%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,40	-0,04%	-1,41%
USD/RUB ЦБ	30,98	0,00%	-0,90%
EUR/RUB ЦБ	41,21	0,00%	-0,31%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	88,61	0,93%	-0,86%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	91,19	0,78%	-0,28%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,42	0,07%	-1,52%
золото, USD/ун.	1393,2	0,54%	-2,10%
серебро, USD/ун.	29,500	2,90%	-2,16%

Прогноз

Индекс ММВБ накануне не смог воспользоваться благоприятным внешним фондом, что с учетом сохраняющейся перекупленности уменьшает шансы на возобновление ралли. Впрочем, без явного новостного негатива коррекция также будет весьма ограниченной

Сегодня

- Заседание ФРС США: решение по ставке
- Статистика: индекс потребительских цен в Великобритании, индекс экономических ожиданий в Германии, промпроизводство в еврозоне, индекс цен производителей, розничные продажи и производственные запасы в США
- Корпоративная статистика: отчет Мечела по US GAAP за 3 кв. 2010 г.

Зарубежные рынки

Снятие напряжения по поводу возможного повышения ставки в Китае, по крайней мере, в ближайшее время, позволило вчера западным индексам еще несколько прибавить. Американский рынок, правда, закрылся ниже дневных максимумов (DJIA +0,16 %, S&P500 0 %, NASDAQ -0,48 %) на фоне усилившихся опасений увеличения бюджетного дефицита США в связи с возможным продлением налоговых льгот для богатых американцев еще на 2 года. Торги в Европе завершились более оптимистично (FTSE100 +0,82 %, CAC40 +0,91 %, DAX +0,33 %).

С утра внешний фон нейтральный: в Азии наблюдается слабая растущая динамика (до +0,5 %) – первая волна оптимизма в связи с отказом китайского ЦБ от немедленного ужесточения монетарной политики спала; цены на нефть, продолжающие торговаться в достаточно узком диапазоне и выглядящие хуже других товаров, с утра колеблются в нейтральной зоне; примерно в нуле стоят и фьючерсы на американские индексы.

Сегодня глава ФРС Б. Бернанке, видимо, вновь будет отстаивать целесообразность QE2; ставка и объем программы будут сохранены на прежнем уровне. Вряд ли на заседании произойдет что-либо существенное, и после его завершения подъем на фондовых рынках, вероятно, продолжится. Напоминаем, что по нефтяном рынке мы напротив ожидаем начала формирования нисходящей тенденции

Российский рынок

В понедельник, 13 декабря, российский рынок в течение дня умеренно подрастал вместе с внешними фондовыми рынками, позитивно воспринявшими несостоявшееся повышение учетной ставки в Китае. Динамика ликвидных бумаг была разнонаправленной, росли котировки акций Газпрома (+1,52 %) и Сбербанка (+2,41 % и обыкновенные, и привилегированные), под давлением были бумаги ГМК Норильский Никель (-1,21 %) и Лукойла (-0,46 %). Итоговый прирост индекса ММВБ оказался весьма умеренным, +0,37 % до 1662,45 пунктов, в то время как индекс РТС обновил двухлетний максимум.

Американские индексы накануне обновили максимумы, но к концу сессии растеряли большую часть прироста, в Азии большинство индексов на нейтральной территории. То, что индекс ММВБ накануне не смог воспользоваться благоприятным внешним фондом, и сохраняющаяся перекупленность уменьшают, по нашему мнению, шансы на возобновление ралли. Впрочем, без явного новостного негатива коррекция также будет весьма ограниченной

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.
13 дек	10:45	FR	Счет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Окт	-2.5		-4,4	
13 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Ноя	0,9	0,8	0,9	2,2
13 дек	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Ноя	9,0	8,5	9,0	8,2
14 дек	7:30	JP	Загрузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Окт	-2.3		-1,1	
14 дек	7:30	JP	Пром. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Окт	-2.0		-1,8	
14 дек	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя		0,3	0,3	
14 дек	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Ноя		3,2	3,2	
14 дек	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Дек		4,0	1,8	
14 дек	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Дек		84,0	81,5	
14 дек	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		1,3	-0,9	
14 дек	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт		7,6	5,2	
14 дек	14:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		1,2	0,4	
14 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 11 дек.			-2,1	
14 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 11 дек.			2,6	
14 дек	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Ноя		0,6	0,4	
14 дек	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Ноя		3,3	4,3	
14 дек	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Ноя		0,2	-0,6	
14 дек	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Ноя		1,2	1,5	
14 дек	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Ноя		0,6	1,2	
14 дек	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales exautos m/m)	Ноя		0,6	0,4	
14 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 11 дек.			0,6	
14 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 11 дек.			3,8	
14 дек	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Окт		1,0	0,9	
14 дек	22:15	US	Ставка ФРС (FOMC interest rate decision)	-			0,25	
15 дек	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 10 дек.		-2,220	-7,338	
15 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 10 дек.		1,830	4,795	
15 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 10 дек.		-0,450	1,744	
15 дек	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Окт		7,7	7,7	
15 дек	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Ноя		-3,0	-3,7	
15 дек	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Дек		5,00	-11,14	
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя		0,2	0,2	
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Ноя		1,1	1,2	
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Ноя		0,1		
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Ноя		0,6	0,6	
15 дек	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Окт			81,0	
15 дек	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Ноя		75,0	74,8	
15 дек	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя		0,3		
15 дек	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 10 дек.		-2,200	-3,800	
15 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 10 дек.		1,800	3,800	
15 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 10 дек.		-0,400	2,200	
15 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 10 дек.			0,394	

