

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1670,26	0,24%	1,22%
PTC	1757,71	0,68%	3,74%
MSCI Russia	923,65	0,41%	2,68%
MSCI EM	1120,29	-0,76%	0,45%
S&P 500	1235,23	-0,51%	0,57%
VIX	17,94	1,87%	1,13%
DJ Euro Stoxx 600	275,28	-0,81%	1,44%
FTSE 100	5882,18	-0,15%	1,51%
DAX 30	7016,37	-0,16%	0,58%
NIKKEI 225	10308,37	-0,01%	0,22%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2907,88	-0,12%	3,45%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,68	1,57	4,77
UST 10 YTM, %	3,53	5,41	25,22
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,34	-13,32	-13,08
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	330,18	2,89	-13,88
Russia 30 YTM, %	4,86	0,90	25,70
Russia 5Y CDS, б.п.	141,92	-0,58	-1,91
Libor 3m USD, %	0,3019	0,00	-0,03
Libor 12m USD, %	0,7834	-0,03	0,09
USD/RUB NDF 3m, %	3,86	-9,00	9,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,84	-10,00	11,00
RUB overnight, %	2,5	-50,00	-50,00
Mosprime 3m, %	4,02	0,00	5,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	80,58	1,12%	0,72%
EUR/USD	1,3211	-1,29%	-0,34%
USD/JPY	84,25	0,74%	0,26%
GBP/USD	1,5537	-1,58%	-1,69%
AUD/USD	0,9855	-1,36%	0,71%
USD/CAD	1,0040	-0,25%	-0,70%
USD/CNY	6,6541	-0,03%	-0,11%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,29	-0,37%	-0,87%
USD/RUB ЦБ	30,74	-0,50%	-1,53%
EUR/RUB ЦБ	41,29	1,20%	-0,86%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	88,62	0,39%	0,39%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	92,20	1,09%	1,58%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,222	-0,78%	-8,34%
золото, USD/ун.	1379,4	-1,18%	-0,17%
серебро, USD/ун.	28,800	-2,04%	1,73%

Прогноз

Внешний фон становится все более напряженным (за исключением – пока – цен на нефть), в связи с чем ожидаем снижения котировок на российском рынке акций, индекс ММВБ может снова вернуться к отметке 1650 пунктов

Сегодня

- Открытие двухдневного саммита ЕС в Брюсселе: министры финансов еврозоны обсудят возможность создания механизма предоставления помощи проблемным странам на постоянной основе
- Статистика: индекс деловой активности в промышленности и индекс потребительских цен в еврозоне, розничные продажи в Великобритании, первичная и делящаяся безработица, разрешения на строительство и новое строительство, счет текущих операций в США

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок, предпринявший вчера на открытии попытку сходить вверх на фоне публикации позитивных данных по промпроизводству (промпроизводство в США выросло в ноябре на 0,4 % против ожидаемого повышения на 0,3 %; индекс производственной активности в Нью-Йорке увеличился в декабре до 10,57 пунктов против прогнозных 5 пунктов), по итогам дня все же сполз вниз, поскольку продолжившие расти доходности Treasuries усилили опасения инвесторов относительно разрастания бюджетного дефицита США и возможного роста стоимости заимствований на американском финансовом рынке. Торги в Европе также завершились снижением (FTSE100 -0,15 %, CAC40 -0,58 %, DAX -0,03 %), но здесь основной новостью дня стала информация о возможном понижении рейтинга Испании (агентство Moody's поставило на пересмотр с негативным прогнозом рейтинг страны на уровне «Aa1»).

С утра оптимизма на фондовых рынках Азии также не наблюдается: индексы теряют в среднем до -0,5 %, несмотря на отказ Банка Индии от повышения ставок на очередном заседании (после шести раз повышения, ставка прямого РЕПО была сохранена на уровне 6,25 %, обратного РЕПО – на уровне 5,25 %). Цены на нефть, подскокившие вчера на фоне публикации данных о сильнейшем снижении запасов нефти в США (-9,9 млн. баррелей нефти за неделю), с утра стоят на месте, а конкретно нефть марки WTI вообще чувствует себя не важно и продолжает торговаться существенно ниже максимумов начала декабря. Фьючерсы на индексы США также торгуются в нейтральной зоне.

Американский фондовый рынок последние 4 дня проявляет слабость: похоже, что силы быков слабеют, и рынок готовится к походу вниз. Правда, пока потенциал снижения видится совсем небольшим: ближайший уровень поддержки по индексу S&P500 – в районе ноябрьского максимума 1227 пунктов. Обострение обсуждений долговых проблем еврозоны, а также неверие участников европейского рынка в то, что европейским лидерам удастся быстро договориться о расширении пакета помощи, также говорит в пользу возможного падения на рынках в ближайшей перспективе

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

Российский рынок

В среду торги на российском рынке начинались в негативном ключе – вполне в русле динамики внешних рынков, во-первых, несколько разочарованных итогами заседания ФРС и, во-вторых, встревоженных сообщением рейтингового агентства Moody`s о возможном понижении рейтинга Испании. Индекс ММВБ на этом фоне в первой половине дня опускался до поддержки на отметке 1650 пунктов, однако во второй половине дня не только отыграл эти потери, но и обновил недельный максимум (а индекс РТС – максимум текущего года) благодаря временному всплеск покупок в акциях Лукойла (+0,83 %). В конце сессии резко выросли обороты по ГКМ Норильский Никель (+0,97 %). Закрытие по индексу произошло заметно ниже максимумов дня: 1670,26 пунктов (+0,24 %).

За исключением цен на нефть, которые вечером выросли после данных о запасах нефти и нефтепродуктов, внешний фон с утра негативен. В этих условиях основной вектор движения российского рынка будет направлен вниз, индекс ММВБ может снова вернуться к уровню поддержки 1650 пунктов

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
15 дек	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 12 дек.	-1.442	-2,450	-7,338	
15 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 12 дек.	2,415	1,710	4,795	
15 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 12 дек.	1,951	-0,450	1,744	
15 дек	12:30	GB	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Окт	7,9	7,7	7,7	
15 дек	12:30	GB	Число безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Ноя	-1.2	-3,0	-3,7	-5,2
15 дек	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Дек	10,57	5,00	-11,14	
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя	0,1	0,2	0,2	
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Ноя	1,1	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	0,1		
15 дек	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Ноя	0,8	0,6	0,6	
15 дек	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Окт	27,6		81,0	77,2
15 дек	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Ноя	75,2	75,0	74,8	74,9
15 дек	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя	0,4	0,3		-0,2
15 дек	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 12 дек.	-9.854	-2,500	-3,800	
15 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 12 дек.	0,809	1,700	3,800	
15 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 12 дек.	1,094	-0,400	2,200	
15 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 12 дек.	0,982		0,394	
15 дек	-	RU	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Ноя	4,4		2,2	
15 дек	-	RU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Ноя	16,0		10,4	
15 дек	-	RU	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Ноя	6,7		6,6	
16 дек	10:58	FR	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Дек		57,6	57,9	
16 дек	10:58	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Дек		55,2	55,0	
16 дек	11:28	DE	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Дек		58,1	58,1	
16 дек	11:28	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Дек		59,0	59,2	
16 дек	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Дек		55,2	55,3	
16 дек	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Дек		55,2		
16 дек	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. предварит. (PMI Composite A)	Дек		55,4	55,4	
16 дек	12:30	GB	Роз. продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Ноя		0,4	0,5	
16 дек	12:30	GB	Роз. продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Ноя		0,7	-0,1	
16 дек	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя		0,1	0,4	
16 дек	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Ноя		1,9	1,9	
16 дек	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Ноя			0,4	
16 дек	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Ноя		1,2	1,1	
16 дек	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 13 дек.		420	421	
16 дек	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 06 дек.		4,070	4,086	
16 дек	16:30	US	Разрешения на строительство, млн. (Building permits)	Ноя		0,560	0,552	
16 дек	16:30	US	Разрешения на строительство м/м, % (Building permits m/m)	Ноя			0,9	
16 дек	16:30	US	Новое строительство, млн. (Housing starts)	Ноя		0,550	0,519	
16 дек	16:30	US	Новое строительство м/м, % (Housing starts m/m)	Ноя			-11,7	
16 дек	16:30	US	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	3 кв.		-126	-123	
16 дек	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 12 дек.		-163	-89	
16 дек	-	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 12 дек.			484,6	
17 дек	12:00	DE	Индекс экон. ожиданий IFO (IFO expectations)	Дек		106,0	106,3	
17 дек	12:00	DE	Индекс делового климата IFO (IFO business climate)	Дек		109,1	109,3	
17 дек	12:00	DE	Индекс текущих условий IFO (IFO current conditions)	Дек		112,5	112,3	
17 дек	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Окт			2,9	
17 дек	14:00	BR	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Ноя			6,1	
17 дек	18:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Ноя		1,1	0,5	
17 дек	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 12 дек.			126,4	
17 дек	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 12 дек.			-1,5	

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 36, лит. А
Тел.: +7 (812) 329-8181 (основной)
Факс: +7 (812) 329-8180
info@bfa.ru
www.bfa.ru

Офисы:

Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Средний пр. В.О., д. 48/27

Управление продаж

Тапинов Петр прямой +7 (812) 611 0064, доб. 1032
старший специалист p.tapinov@bfa.ru

Отдел рынков акций

Мун Михаил прямой +7 (812) 329 8194, доб. 1075
начальник отдела m.mun@bfa.ru
Сергеев Владимир прямой +7 (812) 611 0063, доб. 1010
старший трейдер v.sergeev@bfa.ru

Отдел структурных продуктов

Малев Всеволод прямой +7 (812) 322 5899, доб. 1293
начальник отдела v.malev@bfa.ru
Народовый Роман прямой +7 (812) 329 8198, доб. 1168
старший трейдер r.narodovyy@bfa.ru
Пашков Алексей доб. 1147
аналитик a.pashkov@bfa.ru

Аналитический отдел

Дзугаев Роман доб. 1284
начальник отдела r.dzugaev@bfa.ru
Моисеев Алексей доб. 1286
заместитель начальника отдела a.moiseev@bfa.ru
Микрюкова Мария доб. 1105
ведущий аналитик m.mikryukova@bfa.ru
Казанцев Сергей доб. 1281
аналитик s.kazantsev@bfa.ru
Железняк Максим доб. 1105
информационно-техническая поддержка m.zheleznyak@bfa.ru

Отдел брокерских операций

Шевцов Павел прямой +7 (812) 329 8195, доб. 1195
начальник отдела p.shevtsov@bfa.ru
Мишарев Андрей доб. 1199
специалист a.misharev@bfa.ru

Управление по работе с клиентами

Константинова Виктория прямой +7 (812) 329 8191, доб. 1191
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru
Кукушкина Екатерина прямой +7 (812) 329 8196, доб. 1196
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

research@bfa.ru

прямой +7 (812) 329 8199

client@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» 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. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» 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.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.