

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB5	1630,78	-1,45%	-0,86%
PTC	1864,95	-2,28%	-2,68%
MSCI Russia	984,527	-2,75%	-2,73%
MSCI EM	1147,59	-1,57%	-1,21%
S&P 500	1348,65	0,49%	1,01%
VIX	16,03	-5,43%	-11,92%
DJ Euro Stoxx 600	313,34	3,43%	3,36%
FTSE 100	6069,90	1,57%	2,53%
DAX 30	7443,95	-0,68%	0,91%
NIKKEI 225	9602,38	-1,18%	-2,60%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2841,99	-0,03%	-1,06%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,56	0,79	-2,05
UST 10 YTM, %	3,23	6,97	7,45
UST 10 - TIPS 10, б.п.		#ЗНАЧИ	#ЗНАЧИ
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	276,37	3,03	-1,04
Russia 30 YTM, %	4,49	-5,00	-9,10
Russia 5Y CDS, б.п.	133,87	2,50	2,55
Libor 3m USD, %	0,2608	-0,15	-0,75
Libor 12m USD, %	0,7380	-0,45	-1,40
USD/RUB NDF 3m, %	3,81	6,00	12,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,52	6,00	9,00
RUB overnight, %	2,5	-25,00	-50,00
Mosprime 3m, %	4,06	3,00	3,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	75,42	-0,13%	1,40%
EUR/USD	1,4241	0,32%	-2,04%
USD/JPY	80,93	-0,16%	1,00%
GBP/USD	1,6288	-0,38%	-0,61%
AUD/USD	1,0674	-0,15%	0,89%
USD/CAD	0,9622	0,10%	-0,51%
USD/CNY	6,4986	0,11%	0,09%
корзина (EUR+USD)/RUB	33,28	0,63%	0,19%
USD/RUB ЦБ	27,63	-0,85%	0,95%
EUR/RUB ЦБ	39,78	-0,21%	-1,95%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	98,97	0,77%	-0,83%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	112,98	0,36%	1,97%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,194	0,31%	-1,57%
золото, USD/ун.	1502,4	0,17%	2,09%
серебро, USD/ун.	34,600	-1,31%	-0,20%

Прогноз

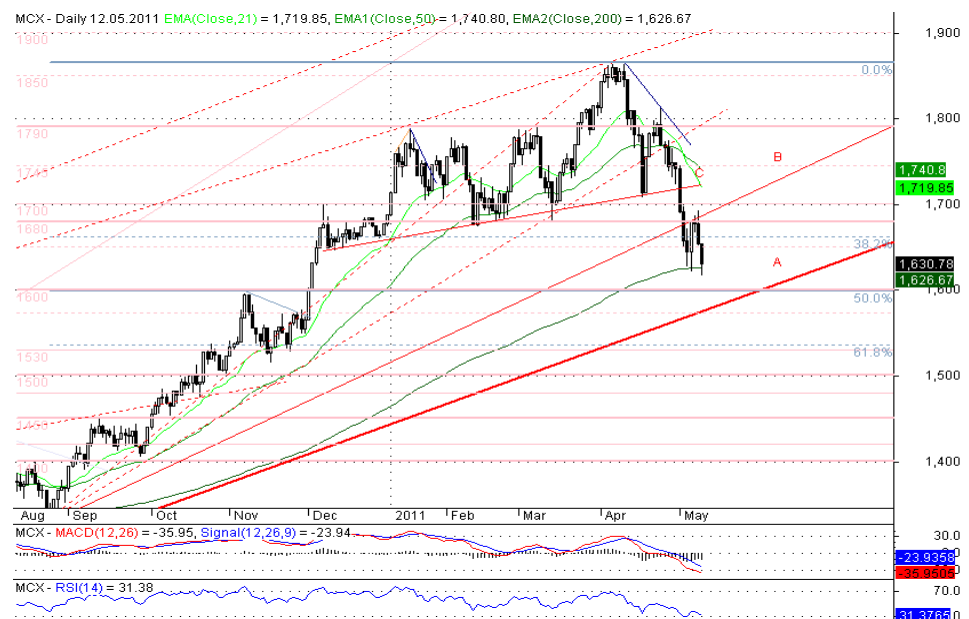
Новая попытка отскока на сырьевых рынках и сильная статистика из Европы позволят российскому рынку отыграть часть вчерашних потерь, однако вероятность углубления коррекции в перспективе ближайших дней пока сохраняется.

Российский рынок

В четверг, 12 мая, российские индексы продолжали снижаться на фоне падения цен на нефть и промышленные металлы, индекс ММВБ к середине дня достиг отметки 1620 пунктов, незначительно обновив, таким образом, локальный минимум недельной давности, индекс РТС опускался до 1850 пунктов – линии поддержки января-февраля 2011 г. Впрочем, штурма этих поддержек не последовало – напротив, во второй половине дня наметился умеренный отскок, на закрытие индекс ММВБ составил 1630,78 пунктов (-1,45 %). В аутсайдерах в течение сессии - акции Газпрома (-3,28 %) и Лукойла (-3,02 %), сдержали снижение индекса акции ГМК Норильский Никель (+1,91 %) и акции Сбербанка (-0,08 % обычка, -0,3 % префы).

Из большого блока макроэкономической статистики в США отметим превысивший ожидания индекс цен производителей: в апреле в месячном исчислении +0,8 % при прогнозе +0,6 % м/м, ядро индекса +0,3 % при прогнозе +0,2 % м/м. Соответственно, сегодня стоит посмотреть, распространилось ли усиление инфляционного давления на потребительские цены. Розничные продажи в апреле чуть отстали от прогноза (+0,5 % м/м при прогнозе +0,6 %), но главное - продолжают расти (10-й месяц подряд), кроме того, показатель за март пересмотрен в сторону увеличения, с +0,4 % до +0,9 %.

Возможно, именно данные по розничным продажам позволили американским индексам после слабого открытия вернуться на положительную территорию и прибавить по итогам сессии в пределах полупроцента. Сегодня с утра позитивная статистика поступила и из Европы, превысили ожидания первые оценки ВВП за первый квартал во Франции (+1,0 % кв/кв при прогнозе +0,6 %) и в Германии (+1,5 % кв/кв при прогнозе +0,9 %). В совокупности с новой попыткой отскока на сырьевых рынках в последние часы это позволит российскому рынку отыграть часть вчерашних потерь, однако вероятность углубления коррекции сохраняется.



Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
12 май	3:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Апр	-0.9		-1,7	
12 май	4:00	RU	Международн. резервы, \$ млрд. (Central Bank reserves)	до 06 май.	524,7		523,9	
12 май	5:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Апр	4,9	4,9	4,9	
12 май	5:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Апр	-22100	18 000	37 800	43 300
12 май	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Апр	-9.04		19,9	
12 май	8:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Апр	-6.7		-10,0	
12 май	9:30	IN	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Мар	7,3	3,8	3,6	
12 май	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Мар	0,3	0,8	-1,2	
12 май	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Мар	0,7	1,1	2,4	
12 май	13:00	EZ	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Мар	-0.2	0,3	0,4	0,6
12 май	13:00	EZ	Промышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Мар	5,3	6,2	7,3	7,7
12 май	16:00	BR	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Мар	1,2	1,4	-0,4	
12 май	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Апр	0,8	0,6	0,7	
12 май	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Апр	6,8	6,5	5,8	
12 май	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Апр	0,3	0,2	0,3	
12 май	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Апр	2,1	2,1	1,9	
12 май	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 07 май.	434	430	474	478
12 май	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 30 апр.	3,756	3,700	3,733	3,751
12 май	16:30	US	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Апр	0,5	0,6	0,4	0,9
12 май	16:30	US	Розничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales exautos m/m)	Апр	0,6	0,6	0,8	1,2
12 май	18:00	US	Произв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Мар	1,0	0,8	0,5	0,7
12 май	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 06 май.	70	71	72	
13 май	9:30	FR	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	1 кв.	1,0	0,6	0,4	0,3
13 май	10:00	DE	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	1 кв.		0,9	0,4	
13 май	10:00	DE	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	1 кв.		4,2	4,0	
13 май	10:45	FR	Новые раб. места в нес/х секторе м/м, % (Non-farm payrolls m/m)	1 кв.			0,2	
13 май	13:00	EZ	ВВП предварит. кв/кв, % (GDP q/q P)	1 кв.		0,6	0,3	
13 май	13:00	EZ	ВВП предварит. г/г, % (GDP y/y P)	1 кв.		2,2	2,0	
13 май	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 06 май.			313,51	
13 май	16:30	US	Индекс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Апр		0,4	0,5	
13 май	16:30	US	Индекс потреб. цен г/г, % (CPI y/y)	Апр		3,1	2,7	
13 май	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Апр		0,2	0,1	
13 май	16:30	US	Индекс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Апр		1,3	1,2	
13 май	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Май		70,0	69,8	
13 май	17:55	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Май		70,0	69,8	
13 май	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 06 май.			128,7	
13 май	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 06 май.			6,7	
16 май	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) м/м, % (Corp goods price m/m)	Апр		0,4	0,6	
16 май	3:50	JP	Индекс цен на корп. товары (оптовые цены) г/г, % (Corp goods price y/y)	Апр		2,1	2,0	
16 май	9:00	JP	Индекс потребит. доверия (Consumer confidence)	Апр			38,6	
16 май	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Апр		0,6	1,4	
16 май	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Апр		2,8	2,8	
16 май	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Апр		0,5	1,3	
16 май	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Апр		1,7	1,5	
16 май	13:00	EZ	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Мар		1,0	-1,5	
16 май	16:30	US	Индекс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Май		19,50	21,70	
16 май	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Мар			26,9	

