

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1526,75	-1,89%	-4,26%
PTC	1568,13	-2,57%	-5,50%
MSCI Russia	828,892	-2,53%	-6,07%
MSCI EM	1100,58	-1,30%	-4,68%
S&P 500	1178,34	-1,62%	-2,89%
VIX	22,58	11,78%	18,34%
DJ Euro Stoxx 600	269,25	-2,64%	-5,24%
FTSE 100	5681,90	-2,38%	-3,29%
DAX 30	6663,24	-1,87%	-1,84%
NIKKEI 225	9811,66	0,15%	-0,19%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2873,74	-0,72%	-7,76%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	-3,59	6,77
UST 10 YTM, %	2,85	-10,94	19,31
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,12	-9,73	-9,97
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	346,02	17,66	45,56
Russia 30 YTM, %	4,57	18,10	39,20
Russia 5Y CDS, б.п.	151,66	9,16	15,66
Libor 3m USD, %	0,2844	0,00	-0,12
Libor 12m USD, %	0,7625	-0,23	0,37
USD/RUB NDF 3m, %	3,22	8,00	1,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,24	0,00	-8,00
RUB overnight, %	2,25	-25,00	-1,00
Mosprime 3m, %	3,75	1,00	0,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,33	0,84%	2,25%
EUR/USD	1,3492	-0,67%	-2,07%
USD/JPY	83,26	0,16%	1,82%
GBP/USD	1,5887	-1,08%	-0,61%
AUD/USD	0,9768	-0,81%	-2,62%
USD/CAD	1,0211	1,18%	1,39%
USD/CNY	6,6378	-0,06%	-0,07%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,13	0,40%	0,27%
USD/RUB ЦБ	30,86	0,07%	0,20%
EUR/RUB ЦБ	42,17	-0,14%	-1,89%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	82,34	-2,97%	-5,05%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	84,73	-2,27%	-4,08%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,818	-0,70%	-9,31%
золото, USD/ун.	1340,5	-1,36%	-3,54%
серебро, USD/ун.	25,470	-0,08%	-5,10%
алюминий, USD/т. (LME)	2242	-6,58%	-9,19%
медь, USD/т. (LME)	8150	-5,73%	-7,99%
никель, USD/т. (LME)	20820	-6,85%	-15,43%

#### Моисеев Алексей

+7 (812) 329 8181 (доб. 1286)

[a.moiseev@bfa.ru](mailto:a.moiseev@bfa.ru)

#### Микрюкова Мария

+7 (812) 329 8181 (доб. 1105)

[m.mikryukova@bfa.ru](mailto:m.mikryukova@bfa.ru)

#### Железняк Максим

+7 (812) 329 8181 (доб. 1154)

[m.zheleznyak@bfa.ru](mailto:m.zheleznyak@bfa.ru)

## Прогноз

Падение котировок рискованных активов продолжается, российские индексы сегодня вновь понесут потери, по индексу ММВБ целью станет отметка 1500 пунктов

## Сегодня

- Статистика: уровень безработицы в Великобритании; индекс потребительских цен, разрешения на строительство и новое строительство, запасы нефти и нефтепродуктов в США

## Зарубежные рынки

Коррекция на американском фондовом рынке вчера резко усилилась: по индексу S&P500 был пробит самый быстрый краткосрочный тренд (DJIA -1,59 %, S&P500 -1,62 %, NASDAQ -1,75 %). Опасения ужесточения монетарной политики в Китае и негатив по Ирландии продолжили оказывать давление на рынок, но вчера к этому прибавилась и публикация слабых статданных по производственному сектору (промпроизводство в октябре не изменилось, хотя ожидалось повышение на 0,3 %; цены производителей прибавили в этом же месяце всего +0,4 % вместо ожидавшихся +0,8 %). Европейские рынки упали вчера еще сильнее, чем американские (FTSE100 -2,38 %, CAC40 -2,63 %, DAX -1,87 %): отказ Ирландии от принятия финансовой помощи со стороны ЕЦБ и МВФ вызвал сильную обеспокоенность среди инвесторов.

На азиатских рынках сегодня с утра также наблюдается продолжение снижения: в лидерах снова Китай (-1,5 %), остальные индексы региона, за исключением японского Nikkei225 (+0,2 %), теряют в среднем до -1 %. Цены на нефть, упавшие вчера еще на 2-2,5 долл., с утра продолжают снижаться (до -0,5 %), даже, несмотря на публикацию предварительных данных API о сокращении запасов нефти в США на -7,7 млн. баррелей за неделю. Фьючерсы на американские индексы торгуются в символическом плюсе (+0,1 %).

Пока Китай не повысит ставку и не спадает напряжение по поводу Ирландии, ждать среднесрочного разворота по фондовым рынкам вверх не стоит. Коррекция продолжается и может оказаться несколько более глубокой, чем 10-15 %

## Российский рынок

Во вторник, 16 ноября, сугубо негативный внешний фон (повышение учетной ставки ЦБ Южной Кореи и обеспокоенность долговыми проблемами стран южной Европы, и, как следствие, укрепление доллара и падение на рынках рискованных активов) сделал снижение котировок безальтернативным вариантом развития событий и для российского рынка акций. Индекс ММВБ уже с утра откатился к поддержке на отметке 1540 пунктов, где попытался закрепиться, но в середине дня продолжил снижение, составил в итоге 1526,75 пунктов (-1,89 %). В лидерах снижения – акции Сбербанка (-3,97 % обыкновенные, -3,1 % привилегированные), ВТБ (-2,85 %) и Роснефти (-2,79 %). Среди немногих бумаг, удержавшихся по итогам дня в «плюсе» - акции ПолусЗолото (+1,27 %).

Сегодня на внешних рынках сохраняются негативные настроения, доллар продолжает укрепляться против большинства валют, в том числе и рубля, товарные и фондовые рынки под давлением. Ожидаем увидеть российские индексы ниже текущих уровней, по крайней мере, в краткосрочной перспективе, по индексу ММВБ следующая цель – отметка 1500 пунктов

## Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
16 ноя	10:45	FR	Новые раб. места в нес/х секторе м/м, % (Non-farm payrolls m/m)	3 кв.	0,3		0,2	
16 ноя	12:30	GB	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт	0,3	0,2		
16 ноя	12:30	GB	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт	3,2	3,1	3,1	
16 ноя	13:00	DE	Индекс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Ноя	1,8	-7,0	-7,2	
16 ноя	13:00	DE	Индекс текущих условий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Ноя	81,5	75,0	72,6	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт	0,4	0,3	0,2	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт	1,9	1,9	1,8	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без прод./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Окт	0,4	0,3	0,2	
16 ноя	13:00	EZ	Индекс потребит. цен без прод./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Окт	1,1	1,0	1,0	
16 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 14 ноя.	-0,1		1,3	
16 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 14 ноя.	3,4		3,4	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. м/м, % (PPI m/m)	Окт	0,4	0,8	0,4	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. г/г, % (PPI y/y)	Окт	4,3	4,6	4,0	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Окт	-0,6	0,1	0,1	
16 ноя	16:30	US	Индекс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Окт	1,5	2,1	1,6	
16 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 14 ноя.	0,1			
16 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 14 ноя.	2,7		2,6	
16 ноя	17:00	US	Чистые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Сен	81,0		128,7	
16 ноя	17:15	US	Загрузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Окт	74,8	74,9	74,7	74,8
16 ноя	17:15	US	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт	0,0	0,3	-0,2	
16 ноя	-	RU	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Окт	2,2	-0,3	-1,3	
16 ноя	-	RU	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Окт	10,4		5,9	
16 ноя	-	RU	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт	6,6	4,8	6,2	
17 ноя	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 13 ноя.	-7.652	0,100	-7,398	
17 ноя	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 13 ноя.	-1.653	-0,800	-3,448	
17 ноя	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 13 ноя.	0,222	-2,200	-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 прод./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Окт		0,1		
17 ноя	16:30	US	Индекс потреб. цен без прод./энер. г/г, % (CPI exfood / 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 13 ноя.		0,100	-3,300	
17 ноя	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 13 ноя.		-0,800	-1,900	
17 ноя	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 13 ноя.		-2,200	-5,000	
17 ноя	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 13 ноя.			-1,746	
18 ноя	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно скоррект., млрд. евро (Current account sa)	Сен			-7,5	
18 ноя	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно нескоррект., млрд. евро (Current account nsa)	Сен			-10,5	
18 ноя	12:30	GB	Роз. продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		0,4	-0,2	
18 ноя	12:30	GB	Роз. продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Окт		-0,1	0,5	
18 ноя	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 14 ноя.		440	435	
18 ноя	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 07 ноя.		4,300	4,301	
18 ноя	16:30	CA	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale trade m/m)	Сен		-0,2	1,2	
18 ноя	18:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Окт		0,5	0,3	
18 ноя	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 13 ноя.			19	

