

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1552,21	1,19%	-0,27%
PTC	1598,63	1,78%	-1,89%
MSCI Russia	844,181	2,13%	-2,05%
MSCI EM	1110,98	1,57%	-2,45%
S&P 500	1196,69	1,54%	-1,39%
VIX	18,75	-13,83%	0,59%
DJ Euro Stoxx 600	275,45	1,89%	-0,58%
FTSE 100	5768,71	1,34%	-0,80%
DAX 30	6832,11	1,97%	1,62%
NIKKEI 225	10022,39	0,09%	3,06%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2807,36	-0,01%	-6,87%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,51	1,57	8,32
UST 10 YTM, %	2,90	1,89	25,67
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,20	2,39	-3,19
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	339,03	0,00	5,08
Russia 30 YTM, %	4,49	1,70	23,60
Russia 5Y CDS, б.п.	148,66	0,00	2,46
Libor 3m USD, %	0,2844	0,00	-0,12
Libor 12m USD, %	0,7633	0,08	0,42
USD/RUB NDF 3m, %	3,29	-4,00	8,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,40	8,00	17,00
RUB overnight, %	2,5	40,00	-5,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	1,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,73	-0,61%	0,48%
EUR/USD	1,3644	0,93%	-0,08%
USD/JPY	83,5	0,31%	1,19%
GBP/USD	1,6045	0,95%	-0,43%
AUD/USD	0,9893	1,12%	-0,81%
USD/CAD	1,0203	-0,48%	1,75%
USD/CNY	6,6330	-0,13%	0,14%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,07	-0,65%	1,10%
USD/RUB ЦБ	31,35	0,94%	2,14%
EUR/RUB ЦБ	42,29	0,16%	-0,03%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	81,85	1,75%	-6,79%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	85,05	2,13%	-4,23%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,007	-0,57%	2,04%
золото, USD/ун.	1353,5	1,24%	-3,94%
серебро, USD/ун.	26,910	5,12%	-2,82%
алюминий, USD/т. (LME)	2308	1,43%	-6,06%
медь, USD/т. (LME)	8425	2,87%	-4,59%
никель, USD/т. (LME)	21850	1,39%	-8,96%

Прогноз

Сохраняющиеся ожидания новых мер по ограничению роста в Китае не позволяют продолжить вчерашний рост, в течение дня индекс ММВБ может вернуться к поддержке 1540 пунктов

Сегодня

- Статистика: публикации важных макроэкономических данных не ожидается

Зарубежные рынки

Американский фондовый рынок вчера полностью отыграл падение среды, резко отскочив вверх (DJIA +1,57 %, S&P500 +1,54 %, NASDAQ +1,55 %). Этому способствовал спад опасений по ужесточению монетарной политики в Китае и ожидания разрешения вопроса с предоставлением финансовой помощи Ирландии, а также выход позитивных статданных по рынку труда (число заявок на пособие по безработице выросла за неделю на 2 тыс. вместо ожидавшихся 6 тыс.) и производственной активности Филадельфии (в ноябре 22,5 пункта против 1 пункта в октябре). Кроме того, поддержку рынку оказало и удачное начал торгов вернувшегося на биржу автомобильного гиганта GM (+3.6 % за день). Европейские рынки также сильно поднялись вчера (FTSE100 +1,34 %, CAC40 +1,99 %, DAX +1,97 %) на фоне заявлений главы ЦБ и Министра финансов Ирландии о готовности обратиться в ЕЦБ и МВФ за помощью.

С утра внешний фон несколько испортился. Сегодня резко возобновились опасения по возможному ужесточению денежно-кредитной политики в Китае: участники рынка ждут, что китайские регуляторы не ограничатся таргетированием цен в отдельных отраслях, а примут решение о повышении ставки, причем произойти это может уже сегодня. На этом фоне приостановился рост цен на нефть (+2 %), наблюдавшийся вчера на спаде этих опасений, а также на фоне роста курса евро. Китайский SSE COMPOSITE теряет на этом фоне до -1,5 %, правда, остальные азиатские рынки держатся все же на положительной территории (до +0,5 %). Фьючерсы на индексы США торгуются в нейтральной зоне.

Несмотря на вчерашний резкий рост на западных рынках, напряженность из – за Китая, которая на наш взгляд, сохранится и на следующей неделе (ожидаем, что сегодня не будет решения по ставке), а также затягивание переговоров с Ирландией могут вызвать возобновление продаж на рынках в краткосрочной перспективе

Российский рынок

Российские индексы в четверг выросли вместе с зарубежными площадками, индекс ММВБ достиг отметки 1552,21 пунктов (+1,19 %). Две волны роста произошли до полудня и в последний час торгов, тогда как в течение большей части дня динамика была довольно вялая. Основными локомотивами рынка стали акции Сбербанка (+2,53 % обыкновенные, +2,73 % привилегированные) и металлургов (Северсталь +3,25 %, НЛМК +2,35 %). Нефтегазовый сектор в итоге также поддержал общее движение вверх, но при этом обороты в акциях Газпрома (+1,12 %) и Роснефти (+0,98 %) снизились.

Вечером на внешних фондовых и сырьевых рынках сохранялись позитивные настроения на фоне разрядки ситуации вокруг ирландского долга и сильной статистики из производственного сектора США, а также триумфального возвращения

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

на фондовый рынок акций реорганизованного General Motors. В то же время, с утра снова набирает силу «китайский фактор», и, соответственно, снова под давлением окажутся commodities. На этом фоне большинство фишек на ММВБ начинают день умеренным снижением, в течение дня индекс ММВБ может вернуться к поддержке 1540 пунктов

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
18 ноя	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно скоррект., млрд. евро (Current account sa)	Сен	-13.1		-7,5	-6,9
18 ноя	12:00	EZ	Счет текущих операций сезонно нескоррект., млрд. евро (Current account nsa)	Сен	-9.2		-10,5	-10,6
18 ноя	12:30	GB	Роз. продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт	0,5	0,4	-0,2	-0,5
18 ноя	12:30	GB	Роз. продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Окт	-0.1	-0,1	0,5	
18 ноя	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 16 ноя.	439	440	435	437
18 ноя	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 09 ноя.	4,295	4,300	4,301	4,343
18 ноя	16:30	CA	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale trade m/m)	Сен	0,4	-0,2	1,2	1,3
18 ноя	18:00	US	Индекс опереж. индикаторов м/м, % (Leading indicators m/m)	Окт	0,5	0,5	0,3	0,5
18 ноя	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 15 ноя.	3	8	19	
19 ноя	10:00	DE	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Окт		0,2	0,3	
19 ноя	10:00	DE	Индекс цен производит. г/г, % (Producer prices y/y)	Окт		4,2	3,9	
19 ноя	14:30	IN	Денежный агрегат М3 2 нед.г/2 нед.г, % (M3 money supply)				17,1	
19 ноя	14:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 15 ноя.			300,21	
19 ноя	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 15 ноя.			123,9	
19 ноя	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 15 ноя.			-5,7	

