

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1550,42	-0,41%	-0,37%
PTC	1600,30	-0,04%	-0,57%
MSCI Russia	840,688	-0,65%	-1,15%
MSCI EM	1113,65	0,15%	-0,13%
S&P 500	1197,84	-0,16%	0,01%
VIX	18,37	1,83%	-9,06%
DJ Euro Stoxx 600	272,13	-1,03%	-1,59%
FTSE 100	5680,83	-0,91%	-2,40%
DAX 30	6822,05	-0,31%	0,47%
NIKKEI 225	10115,19	0,93%	2,93%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2828,28	0,45%	-0,37%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,47	-4,66	-8,15
UST 10 YTM, %	2,81	-7,13	-15,70
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,22	-0,71	0,11
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	339,03	0,00	10,67
Russia 30 YTM, %	4,49	-1,10	10,20
Russia 5Y CDS, б.п.	148,66	0,00	6,16
Libor 3m USD, %	0,2844	0,00	0,00
Libor 12m USD, %	0,7631	0,00	-0,17
USD/RUB NDF 3m, %	3,38	11,00	24,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,34	-1,00	10,00
RUB overnight, %	3,75	50,00	125,00
Mosprime 3m, %	3,75	0,00	1,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	78,77	0,22%	0,12%
EUR/USD	1,3625	-0,43%	0,31%
USD/JPY	83,28	-0,20%	0,18%
GBP/USD	1,5957	-0,17%	-0,64%
AUD/USD	0,9888	0,26%	0,41%
USD/CAD	1,0183	0,07%	0,90%
USD/CNY	6,6414	0,02%	-0,01%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,24	0,01%	0,68%
USD/RUB ЦБ	30,95	-0,80%	0,35%
EUR/RUB ЦБ	42,36	-0,12%	0,30%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	81,74	-0,29%	-3,68%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	83,96	-0,45%	-3,16%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,271	2,57%	11,08%
золото, USD/ун.	1365,8	0,95%	0,51%
серебро, USD/ун.	27,800	1,76%	9,06%
алюминий, USD/т. (LME)	2288	1,24%	-4,67%
медь, USD/т. (LME)	8290	-1,36%	-4,11%
никель, USD/т. (LME)	21600	-1,14%	-3,36%

Прогноз

Если индекс ММВБ не сумеет удержаться выше 1540 пунктов, целью на ближайшие дни станет ретест минимумов предыдущей недели

Сегодня

- Выходной день в Японии
- Статистика: индекс деловой активности в промышленной сфере и сфере услуг во Франции, Германии и еврозоне, окончательная оценка ВВП США за 3 кв., продажи на вторичном рынке жилья США

Зарубежные рынки

Оптимизм по поводу обращения Ирландии за финансовой помощью в ЕС и спад опасений по дальнейшему ужесточению монетарной политики в Китае продлился недолго. Вчера вечером после заявления Moody's о возможном понижении суверенного рейтинга Ирландии сразу на несколько ступеней и сообщения о возможном роспуске кабинета министров, который может сорвать переговоры с ЕС о выделении средств, поскольку ставит под вопрос принятия бюджета Ирландии на 2011 г., большинство фондовых и товарных рынков развернулось. Правда, американские индексы все же смогли отыграть большую часть падения на закрытие (DJIA -0,22 %, S&P500 -0,16 %, NASDAQ +0,55 %), даже несмотря на развитие очередного расследования в отношении крупных финансовых структур на предмет использования инсайдерской информации. Торги в Европе завершились в более существенном минусе (FTSE100 -0,91 %, CAC40 -1,07 %, DAX -0,31 %).

Сегодня с утра последовал и негатив из Китая: на фоне информации о том, что банки страны практически использовали лимит на выдачу новых кредитов (года на октябрь 6,9 трлн. юаней из установленных Центробанком 7,5 на 2010 г.) и в связи с этим могут быть вынуждены приостановить кредитование, инвесторы вновь вспомнили о сохраняющейся проблеме разгона инфляции и угрозе повышения ключевой ставки ЦБ. Но главное, утром поступило тревожное сообщение о военном конфликте между Северной и Южной Кореей: первая совершила артиллерийский обстрел островов второй. На этом негативном фоне наблюдается сильное падение на всех рынках без исключения: азиатские индексы теряют до -2 %; цены на нефть, развернувшиеся вниз еще вчера вслед за евро, с утра теряют уже до -1 %; фьючерсы на индексы США также снижаются в пределах -1 %.

Возобновление опасений по Ирландии и Китаю, а также военный конфликт в Азии, скорее всего, не позволят фондовым индексам вернуться в ближайшее время к локальным максимумам для того, чтобы оттуда скорректироваться более существенно вниз. Вероятно, отрицательная коррекция на рынках продолжится без походов вверх – по крайней мере, до нового спада всех этих опасений. По нефтяному рынку у нас не такой негативный взгляд: мы считаем, что быки поборются за отметку в 80 долл. за баррель по WTI на фоне наметившегося сезонного роста спроса в США

Российский рынок

В понедельник торги на российском рынке открылись с гэпом наверх, однако отскок оказался недолгим, так как на внешних рынках снова стала нарастать обеспокоенность относительно Ирландии, не добавляло оптимизма и новое расследования деятельности ведущих финансовых институтов в США. Индекс ММВБ, достигнув

внутридневного максимума (в районе 1573 пунктов) еще до полудня, развернулся вниз и в течение остальной части сессии планомерно снижался, уйдя вечером на отрицательную территорию: на закрытие он составил 1550,42 пункта (-0,41 %). Лидером вчерашней сессии оказался телекоммуникационный сектор (котировки МРК вновь выросли на 2 – 3,5 %). В аутсайдерах – нефтегазовый сектор (Газпром -1,45 %, Роснефть -1,04 %, Лукойл -1,35 %).

Сегодня к вышеуказанным факторам давления на котировки рискованных активов добавляется резкая эскалация противостояния на Корейском полуострове. В этих условиях ожидаем продолжения снижения котировок на российском рынке. Если индекс ММВБ не сумеет удержаться выше 1540 пунктов, целью на ближайшие дни станет ретест минимумов предыдущей недели

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
23 ноя		JP	Labour Thanksgiving Day					
23 ноя	10:00	DE	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	3 кв.	0,7		0,7	
23 ноя	10:00	DE	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	3 кв.	3,9		3,9	
23 ноя	10:58	FR	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Ноя		55,0	55,2	
23 ноя	10:58	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Ноя		54,8	54,8	
23 ноя	11:28	DE	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Ноя		56,8	56,6	
23 ноя	11:28	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Ноя		56,0	56,0	
23 ноя	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. предварит. (PMI Manufacturing A)	Ноя		54,4	54,6	
23 ноя	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг предварит. (PMI Services A)	Ноя		53,1	53,3	
23 ноя	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. предварит. (PMI Composite A)	Ноя		53,6	53,4	
23 ноя	14:00	BR	Индекс потреб. цен за 1/2 мес. м/м, % (IPCA-15 - Extended National CPI m/m)	Ноя		0,73	0,62	
23 ноя	15:00	DE	Индекс потребит. доверия GfK (GfK consumer sentiment)	Дек		5,0	4,9	
23 ноя	15:00	CA	Индекс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Окт		0,2	0,2	
23 ноя	15:00	CA	Индекс потребит. цен г/г, % (CPI y/y)	Окт		2,2	1,9	
23 ноя	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый м/м, % (CPI core m/m)	Окт		0,1	0,2	
23 ноя	15:00	CA	Индекс потребит. цен базовый г/г, % (CPI core y/y)	Окт		1,5	1,5	
23 ноя	15:30	BR	Счет текущих операций, \$ млрд. (Current account)	Окт		-3,7	-3,9	
23 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 20 ноя.			-0,1	
23 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 20 ноя.			3,4	
23 ноя	16:30	US	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y A)	3 кв.		2,4	2,0	
23 ноя	16:30	US	Дефлятор ВВП, % (GDP deflator)	3 кв.		2,3	2,2	
23 ноя	16:30	CA	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Сен		0,7	0,5	
23 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 20 ноя.			0,1	
23 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 20 ноя.			2,7	
23 ноя	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья, млн. (Existing home sales)	Окт		4,49	4,53	
23 ноя	18:00	US	Продажи на вторичном рынке жилья м/м, % (Existing home sales m/m)	Окт		-1,0	10,0	
24 ноя	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 19 ноя.		-2,300	-7,652	
24 ноя	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 19 ноя.		-0,900	-1,653	
24 ноя	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 19 ноя.		-1,200	0,222	
24 ноя	12:00	DE	Индекс экон. ожиданий IFO (IFO expectations)	Ноя		104,7	105,1	
24 ноя	12:00	DE	Индекс делового климата IFO (IFO business climate)	Ноя		107,4	107,6	
24 ноя	12:00	DE	Индекс текущих условий IFO (IFO current conditions)	Ноя		110,3	110,2	
24 ноя	12:30	GB	ВВП пересмотр. кв/кв, % (GDP q/q P)	3 кв.		0,8	0,8	
24 ноя	12:30	GB	ВВП пересмотр. г/г, % (GDP y/y P)	3 кв.		2,8	2,8	
24 ноя	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Industrial new orders m/m)	Сен		-2,5	5,3	
24 ноя	13:00	EZ	Заказы пром. предпр-ий г/г, % (Industrial new orders y/y)	Сен		14,7	24,4	
24 ноя	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов м/м, % (Core PCE price index m/m)	Окт				
24 ноя	16:30	US	Базовый индекс потреб. расходов г/г, % (Core PCE price index y/y)	Окт			1,2	
24 ноя	16:30	US	Дефлятор потреб. расходов г/г, % (PCE price index y/y)	Окт			1,4	
24 ноя	16:30	US	Заказы на товары длит. польз. м/м, % (Durable goods orders m/m)	Окт			3,5	
24 ноя	16:30	US	Заказы на тов. длит. польз. без. трансп. м/м, % (Durable goods extrasp)	Окт		0,6	-0,4	
24 ноя	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 20 ноя.		435	439	
24 ноя	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 13 ноя.		4,280	4,295	
24 ноя	16:30	US	Личные доходы м/м, % (Personal income m/m)	Окт		0,4	-0,1	
24 ноя	16:30	US	Личные расходы м/м, % (Personal spending m/m)	Окт			0,1	
24 ноя	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. окончат. (U. of Michigan Conf, F)	Ноя		69,5	69,3	
24 ноя	17:55	US	Индекс потреб. доверия Мичиг. универ. предв. (U. of Michigan Conf, A)	Ноя		69,5	69,3	
24 ноя	18:00	US	Индекс цен на жилье м/м, % (FHFA home price m/m)	Сен			0,4	
24 ноя	18:00	US	Индекс цен на жилье г/г, % (FHFA home price y/y)	Сен			-2,4	
24 ноя	18:00	US	Продажи нового жилья, млн. (New home sales)	Окт		0,310	0,307	
24 ноя	18:00	US	Продажи нового жилья м/м, % (New home sales m/m)	Окт			6,6	
24 ноя	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 19 ноя.		-2,300		
24 ноя	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 19 ноя.		-0,900		
24 ноя	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 19 ноя.		-1,200		
24 ноя	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 19 ноя.			1,266	
24 ноя	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 19 ноя.			124,3	
24 ноя	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г, % (ECRI Weekly Leading Index y/y)	до 19 ноя.			-4,5	
24 ноя	20:00	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 19 ноя.			3	

