

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1565,52	0,70%	1,86%
PTC	1597,35	0,51%	1,52%
MSCI Russia	838,886	0,17%	1,45%
MSCI EM	1075,85	-0,45%	-1,30%
S&P 500	1180,55	-0,61%	-0,02%
VIX	23,54	9,34%	14,11%
DJ Euro Stoxx 600	254,55	-0,67%	-3,75%
FTSE 100	5528,27	-0,41%	-0,95%
DAX 30	6688,49	-0,14%	-0,25%
NIKKEI 225	9980,46	0,44%	-0,50%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2816,94	-0,12%	-1,50%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,46	-4,54	0,49
UST 10 YTM, %	2,80	-1,87	2,94
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,20	0,48	-0,12
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	356,31	0,00	2,33
Russia 30 YTM, %	4,85	0,00	24,00
Russia 5Y CDS, б.п.	153,83	0,00	-0,17
Libor 3m USD, %	0,3003	0,44	1,59
Libor 12m USD, %	0,7866	0,16	2,34
USD/RUB NDF 3m, %	3,87	-15,00	42,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,70	-10,00	24,00
RUB overnight, %	3,5	25,00	150,00
Mosprime 3m, %	4,04	26,00	29,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	81,27	0,46%	1,89%
EUR/USD	1,2977	-1,07%	-2,95%
USD/JPY	83,67	-0,64%	0,61%
GBP/USD	1,5551	-0,14%	-1,44%
AUD/USD	0,9575	-0,58%	-1,54%
USD/CAD	1,0263	0,84%	0,32%
USD/CNY	6,6670	0,11%	0,36%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,78	0,07%	-1,15%
USD/RUB ЦБ	31,31	-0,15%	1,00%
EUR/RUB ЦБ	41,57	-0,12%	-2,51%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	84,11	-1,89%	3,52%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	85,92	-1,63%	3,21%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,18	-0,71%	-1,97%
золото, USD/ун.	1384,5	1,32%	0,56%
серебро, USD/ун.	28,060	3,50%	2,00%
алюминий, USD/т. (LME)	2259	0,00%	0,18%
медь, USD/т. (LME)	8250	0,00%	1,35%
никель, USD/т. (LME)	22500	0,00%	4,17%

Прогноз

Российский рынок попытается развить вчерашний успех, но, вероятно, по-прежнему останется в волатильном боковике

Сегодня

- Статистика: индекс деловой активности в промышленности окончательный в еврозоне, новые рабочие места в несельскохозяйственном секторе США ADP, индекс деловой активности в производственном секторе, расходы на строительство и запасы нефти и нефтепродуктов в США

Зарубежные рынки

Движение в рамках краткосрочного коридора на американском фондовом рынке постепенно принимает нисходящий характер. Вчера индексы США закрылись в минусе (DJIA -0,42 %, S&P500 -0,61 %, NASDAQ -1,07 %), даже, несмотря на выход позитивных данных по потребительскому доверию (соответствующий индекс вырос в ноябре до 54,1 пункта против ожидаемых 52,6 пунктов). Продажи на рынке наблюдались в основном на общем негативе, связанном с продолжением долгового кризиса в Европе: инвесторы теперь все больше беспокоятся о проблемах Португалии и Испании. В Европе торги, естественно, также завершились в красной зоне (FTSE100 -0,41 %, CAC40 -0,73 %, DAX -0,14 %). И, похоже, сегодня опасения наберут еще больший размах: сегодня с утра стало известно, что S&P500 поставил рейтинг Португалии на пересмотр с возможным понижением.

На азиатских рынках с утра нет единой динамики: индексы региона торгуются в диапазоне от -0,5 % до +1 % %. Опасениях разрастания долгового кризиса в Европе частично нивелируются выходом позитивных данных о росте производственной активности в Китае и увеличении экспорта в Корею. Правда, данные об улучшении в производственном секторе Китая нельзя назвать очень уж позитивными, поскольку на фоне выхода этих данных с новой силой могут вспыхнуть опасения повышения ставки в Китае. Цены на нефть, отыгравшие вчера вниз весь рост предыдущего дня (-2 %), с утра вновь возобновили рост (+0,5 %) на хорошей статистике из Азии и на фоне публикации предварительных данных от API о сокращении запасов нефти в США (-1 млн. баррелей за неделю) и стоят в районе важных уровней сопротивления (84,5 долл. за баррель по WTI и 86 долл. за баррель по Brent), которые еще вчера были поддержками. Фьючерсы на американские индексы также демонстрируют подъем, правда, небольшой (в пределах +0,3 %).

Спад опасений по началу войны в Корее, которые давили на рынки в конце прошлой недели, сменится в ближайшее время, по-видимому, возросшими опасениями по ужесточению денежно-кредитной политики в Китае. Кроме этого, для западных рынков не исчезнут и риски усиления долгового кризиса в Европе. Т.о. фундаментальные перспективы остаются для фондовых рынков весьма печальными. С т.з. технического анализа, ключевой индикатор S&P500 также начинает проявлять некоторую слабость: пробитие уровня в районе 1175 пунктов будет служить сильным сигналом для начала продаж на рынке. Но пока «быки» будут удерживать рынок выше этой отметки, у них будет оставаться надежда на возможный отскок вверх к целям 1120 и 1225 пунктов

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

Финансовые рынки во вторник оставались под давлением долговых проблем в Еврозоне, кроме того, усилилась еще одна негативная тема последних дней – опасения повышения ставок в Китае. Однако потери по большинству российских «голубых фишек» в первой половине дня были весьма умеренными благодаря выросшим в преддверии публикации данных о запасах в США цен на нефть, а индекс ММВБ держался в небольшом плюсе благодаря акциям Лукойла (+3,1 %), отыгрававшим выход сильной консолидированной отчетности по US GAAP за 9 месяцев. В последний час торгов покупки распространились также на акции ГКМ Норильский Никель (+1,34 %), Сбербанка (+0,79 % обыкновенные, +0,92 % привилегированные) и Газпрома (+0,68 %), что довело прирост индекса ММВБ до +0,7 % (1565,52 пункта).

Вечером цены на нефть скорректировались вниз, однако в совокупности внешний фон умеренно позитивен благодаря росту на большинстве азиатских фондовых площадок, росту фьючерсов на американские индексы и локальному отступлению доллара на валютном рынке. Российский рынок на этом фоне попытается развить вчерашний успех. Впрочем, в течение дня наверняка появятся новые сомнения, которые не позволят индексам выйти из волатильного боковика

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
30 ноя	2:30	JP	Расходы домохозяйств г/г, % (All household spending y/y)	Окт	-0,4	-0,6		
30 ноя	2:30	JP	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Окт	5,1	5,0	5,0	
30 ноя	2:30	JP	Соотношение новые вакансии / число соискателей (Job / applicants)	Окт	0,56	0,56	0,55	
30 ноя	2:50	JP	Пром. производство предварит. м/м, % (Industrial production m/m P)	Окт	-1,8	-3,2	-1,9	
30 ноя	3:30	AU	Дефицит счета текущих операций, А\$ млрд. (Current account deficit)	3 кв.	7,83	6,80	5,64	5,41
30 ноя	3:30	AU	Чистый экспорт кв/кв, % (GDP net export contribution q/q)	3 кв.	-0,4	-0,7	0,4	
30 ноя	8:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Окт	-5,6		-15,0	
30 ноя	8:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Окт	6,4	9,9	17,7	
30 ноя	8:30	IN	ВВП г/г, % (GDP y/y)	2 кв.	8,9	8,3	8,8	
30 ноя	10:45	FR	Индекс цен производит. м/м, % (Producer prices m/m)	Окт	0,8	0,4	0,3	
30 ноя	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Ноя	7,5	7,5	7,5	
30 ноя	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Ноя	-9	-20,0	-3,0	
30 ноя	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Ноя	1,9	1,9	1,9	
30 ноя	13:00	EZ	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Окт	10,1	10,1	10,1	10,0
30 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 28 ноя.	0,5		-0,6	
30 ноя	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 28 ноя.	3,5		2,8	
30 ноя	16:30	CA	ВВП м/м, % (GDP m/m)	Сен	-0,1	0,1	0,3	
30 ноя	16:30	CA	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	3 кв.	0,3		0,5	0,6
30 ноя	16:30	CA	ВВП г/г, % (GDP y/y)	3 кв.	1,0	1,4	2,0	2,3
30 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 28 ноя.	0,6			
30 ноя	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 28 ноя.	4,9		2,6	
30 ноя	17:00	US	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller 20 м/м, % (S&P/Case-Shiller 20 m/m)	Сен	-0,7	-0,2	-0,2	-0,2
30 ноя	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Ноя	62,5	60,0	60,6	
30 ноя	18:00	US	Индекс потреб. доверия (Consumer confidence)	Ноя	54,1	52,6	50,2	49,9
1 дек	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 27 ноя.	-1.141	-0,900	5,189	
1 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 27 ноя.	1,069	0,400	-0,499	
1 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 27 ноя.	0,224	-1,100	-0,311	
1 дек	3:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	3 кв.	0,2	0,5	1,2	
1 дек	3:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	3 кв.	2,7	3,5	3,3	
1 дек	3:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	3 кв.	0,6		1,6	
1 дек	3:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	3 кв.	0,9		0,6	
1 дек	9:30	IN	Дефицит торг. баланса, \$ млрд. (Trade deficit)	Окт	9,70		9,12	
1 дек	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Ноя		-0,2	-0,7	
1 дек	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Ноя		0,5	1,4	
1 дек	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		1,3	-2,3	
1 дек	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Окт		1,6	0,4	
1 дек	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Ноя		57,5	57,5	
1 дек	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Ноя		58,9	58,9	
1 дек	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Ноя		55,5	55,5	
1 дек	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Ноя		54,6	54,9	
1 дек	15:30	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Ноя		0,850	1,850	
1 дек	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Ноя		69	43	
1 дек	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Ноя		56,5	56,9	
1 дек	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Ноя		71,0	71,0	
1 дек	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Restriction spending m/m)	Окт		-0,4	0,5	
1 дек	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 27 ноя.		-0,900	1,000	
1 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 27 ноя.		0,400	1,900	
1 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 27 ноя.		-1,100	-0,500	
1 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 27 ноя.				
2 дек	3:30	AU	Торговый баланс, А\$ млн. (Trade balance)	Окт		2 000	1 760	
2 дек	3:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		0,3	0,3	
2 дек	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	3 кв.			9,7	
2 дек	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	3 кв.		0,4	0,4	
2 дек	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	3 кв.		1,9	-4,0	
2 дек	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Окт		0,3	0,3	
2 дек	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Окт		4,3	4,2	
2 дек	14:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		0,6	-0,2	
2 дек	14:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт		2,5	6,3	
2 дек	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		1,00	1,00	
2 дек	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 28 ноя.		425	407	
2 дек	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 21 ноя.		4,210	4,182	
2 дек	18:00	US	Незаверш. продажи жилья м/м, % (Pending home sales m/m)	Окт		-0,5	-1,8	
2 дек	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 27 ноя.			-6	

