

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1649,76	1,07%	5,32%
PTC	1687,36	1,30%	5,30%
MSCI Russia	897,785	1,26%	6,41%
MSCI EM	1121,78	0,70%	3,77%
S&P 500	1224,71	0,26%	2,97%
VIX	18,01	-7,12%	-18,95%
DJ Euro Stoxx 600	270,8	1,37%	2,91%
FTSE 100	5745,32	-0,39%	1,35%
DAX 30	6947,72	-0,14%	1,44%
NIKKEI 225	10167,23	-0,11%	0,41%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2845,21	0,10%	-0,74%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,47	-7,59	-4,55
UST 10 YTM, %	3,01	1,58	13,80
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,29	-6,14	8,01
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	394,17	0,00	25,76
Russia 30 YTM, %	4,81	-11,60	20,70
Russia 5Y CDS, б.п.	171,25	0,00	9,25
Libor 3m USD, %	0,3034	0,00	0,91
Libor 12m USD, %	0,7879	-0,21	0,33
USD/RUB NDF 3m, %	3,53	-14,00	-3,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,57	-8,00	4,00
RUB overnight, %	2,5	50,00	75,00
Mosprime 3m, %	3,95	-6,00	20,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,41	-1,16%	-1,28%
EUR/USD	1,3414	1,44%	1,31%
USD/JPY	82,62	-1,49%	-1,76%
GBP/USD	1,5777	1,11%	1,19%
AUD/USD	0,9925	1,73%	2,91%
USD/CAD	1,0036	0,02%	-1,63%
USD/CNY	6,6628	0,03%	-0,07%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,00	0,44%	0,01%
USD/RUB ЦБ	31,35	-0,33%	0,22%
EUR/RUB ЦБ	41,23	0,40%	-1,12%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	89,19	1,35%	6,48%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	91,42	0,80%	6,82%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,349	0,14%	-1,14%
золото, USD/ун.	1414,5	2,18%	3,70%
серебро, USD/ун.	29,330	2,91%	10,02%
алюминий, USD/т. (LME)	2259	0,00%	0,00%
медь, USD/т. (LME)	8250	0,00%	0,00%
никель, USD/т. (LME)	22500	0,00%	0,00%

Прогноз

Ожидаем продолжения ралли. Впрочем, сомневаемся, что оно плавно перейдет в рождественское

Сегодня

- Статистика: публикации важных макроэкономических данных не ожидается

Зарубежные рынки

Продолжению полноценного ралли на западных фондовых рынках в пятницу помешала публикация слабых статданных по рынку труда США: безработица в стране в ноябре выросла до 9,8 % – максимума с апреля 2010 г., число рабочих мест за тот же месяц увеличилось всего на 39 тыс. вместо ожидавшихся 150 тыс. Правда, вечернее выступление главы ФРС США Б. Бернанке, в котором он пообещал в случае необходимости расширить программу выкупа, несколько исправило ситуацию и позволило американскому рынку закрыться в небольшом плюсе (DJIA +0,17 %, S&P500 +0,26 %, NASDAQ +0,47 %). А вот европейские индексы, фактически не успевшие отыграть вечерний подъем в США, закрылись по итогам дня смешанной динамикой (FTSE100 -0,39 %, CAC40 +0,09 %, DAX -0,14 %).

С утра внешний фон выглядит умеренно-позитивным: азиатские индексы, снижавшиеся в начале сессии, на данный момент в большинстве вышли в плюс (до +0,5 %); цены на нефть, прибавившие в пятницу еще по 1 % и оформившие выход вверх из краткосрочных диапазонов, продолжают подрастать (+0,5 %); фьючерсы на американские индексы торгуются в нейтральной зоне. Заявления одного из правительственных чиновников Китая о том, что Правительству, вероятно, удастся удержать инфляцию в стране по итогам года в рамках целевого уровня, равного 4 %, оказывает с утра дополнительную поддержку фондовым и товарным рынкам.

То факт, что американский рынок достаточно спокойно воспринял публикацию слабых данных по рынку труда, видимо, свидетельствует о том, что «бычий» настрой на рынке сохраняется, и индекс S&P500 будет сегодня пытаться пробить верх диапазона в районе 1225 пунктов. Угрозы в виде возможного повышения ставок в Китае и начала войны между Южной и Северной Кореей сейчас отошли на задний план, так что и с фундаментальной точки зрения сильных краткосрочных преград для роста нет. Но, тем не менее, не стоит забывать, что в случае актуализации одной из этих угроз или появления нового претендента на дефолт в еврозоне, на перегретых фондовых рынках может произойти резкий откат вниз

Российский рынок

Рост российского рынка в пятницу, 3 декабря, замедлился по сравнению с предыдущими сессиями. Впрочем, даже разочаровывающе слабая статистика по рынку труда США не смогла надолго поколебать уверенность покупателей, индекс ММВБ вырос по итогам сессии на 1,07 %, до 1649,76 пунктов, а индекс РТС наконец повторил апрельский локальный максимум в районе 1685 пунктов. В отраслевом разрезе первенствовал металлургический сектор (ГМК Норильский Никель +3,41 %, НЛМК +4,79 %, Мечел +4,8 %). Замедлилось ралли в нефтегазовых фишках, в том числе в вернувших себе в последние сессии лидерство по оборотам акциях Газпрома (+0,79 %). Банки вновь были наиболее чувствительны к негативу и по итогам дня оказались

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 отрицательной территории (Сбербанк обыкновенные -0,59 %, привилегированные - 0,93 %, ВТБ -0,88 %).

Фондовые рынки в пятницу практически проигнорировали макроэкономический негатив, цены на нефть рвутся к уровням 2008 года, декабрь статистически благоприятный месяц на российском фондовом рынке – пока все факторы склад

Макроэкономическая статистика

Источник: Reuters

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
7 дек	6:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-		4,75	4,75	
7 дек	8:00	JP	Индекс опереж. индикаторов г/г, % (Leading indicators y/y)	Окт			-0,6	
7 дек	12:30	GB	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		0,3	0,4	
7 дек	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт		3,9	3,8	
7 дек	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Окт		2,0	-4,0	
7 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 04 дек.			0,5	
7 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 04 дек.			3,5	
7 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 04 дек.			0,6	
7 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 04 дек.			4,9	
7 дек	17:00	CA	Ставка Банка Канады, % (BoC rate decision)	-		1,00	1,00	
8 дек	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 03 дек.				
8 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 03 дек.			1,069	
8 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 03 дек.				
8 дек	2:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Ноя			-1,9	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Ноя			3,1	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Ноя			-9,9	
8 дек	10:00	DE	Объем экспорта м/м, % (Exports m/m)	Окт		0,5	3,0	
8 дек	10:00	DE	Объем импорта м/м, % (Imports m/m)	Окт		1,5	-1,5	
8 дек	10:00	DE	Торговый баланс, млрд. евро (Trade balance)	Окт		14,2	15,6	
8 дек	14:00	DE	Промышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт		1,0	-0,8	
8 дек	14:00	BR	Индекс потреб. цен м/м, % (IPCA - Extended National CPI m/m)	Ноя			0,75	
8 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 03 дек.	0,910			
8 дек	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Окт			2,20	

