

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMVB	1672,57	1,39%	7,58%
PTC	1711,44	1,43%	7,68%
MSCI Russia	910,882	1,46%	8,76%
MSCI EM	1126,43	0,41%	4,23%
S&P 500	1223,12	-0,13%	2,98%
VIX	18,02	0,06%	-16,30%
DJ Euro Stoxx 600	269,29	-0,56%	5,08%
FTSE 100	5770,28	0,43%	3,95%
DAX 30	6954,38	0,10%	3,83%
NIKKEI 225	10141,10	-0,26%	2,05%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2837,17	-0,70%	0,60%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,43	-4,57	-8,12
UST 10 YTM, %	2,93	-8,44	10,28
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,20	-9,43	0,67
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	405,84	0,00	11,67
Russia 30 YTM, %	4,61	-15,00	-7,40
Russia 5Y CDS, б.п.	176,50	0,00	5,25
Libor 3m USD, %	0,3034	0,00	0,75
Libor 12m USD, %	0,7825	-0,54	-0,24
USD/RUB NDF 3m, %	3,6	7,00	-42,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,61	4,00	-19,00
RUB overnight, %	2,38	-12,00	-87,00
Mosprime 3m, %	3,96	1,00	18,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,60	0,24%	-1,61%
EUR/USD	1,3305	-0,81%	1,43%
USD/JPY	82,64	0,02%	-1,86%
GBP/USD	1,5710	-0,42%	0,88%
AUD/USD	0,9898	-0,27%	2,77%
USD/CAD	1,0049	0,13%	-1,27%
USD/CNY	6,6483	-0,22%	-0,18%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,90	-0,25%	0,42%
USD/RUB ЦБ	31,26	-0,28%	-0,29%
EUR/RUB ЦБ	41,34	0,27%	-0,68%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	89,38	0,21%	4,26%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	91,45	0,03%	4,71%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,488	3,20%	6,60%
золото, USD/ун.	1423,1	0,61%	4,14%
серебро, USD/ун.	30,150	2,80%	11,21%
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, но внимательно следим за динамикой, так как после пяти дней подъема подряд любая новость может оказаться достаточным поводом для фиксации прибыли

Сегодня

- Банк Австралии сохранил процентную ставку на уровне 4,75 %
- Заседание Банка Канады: решение по ставке
- Статистика: промпроизводство в Великобритании, заказы промпредприятий в Германии

Зарубежные рынки

Начало новой недели не принесло вчера продолжения ралли на западных рынках. В отсутствие публикации важных статданных из США, внимание инвесторов было приковано к встрече министров финансов еврозоны, на которой Германия категорически не поддержала идею по расширению экстренного фонда на 750 млрд. евро или предоставлению каких-либо дополнительных гарантий проблемным странам. На этом фоне и американские (DJIA -0,17 %, S&P500 -0,13 %, NASDAQ +0,13 %), и европейские индексы (FTSE100 +0,43 %, CAC40 -0,04 %, DAX +0,1 %) закрылись по итогам дня разнонаправлено.

С утра внешний фон неоднозначный: в Азии наблюдается смешанная динамика (от -0,5 % до +0,5 %) на фоне опасений возможного повышения ставки Китаем уже в выходные в преддверие публикации данных по потребительской инфляции в понедельник; цены на нефть продолжают корректироваться (-0,25 с утра) после вчерашнего достижения очередных локальных максимумов и вечернего отката вниз; фьючерсы на американские индексы, напротив, немного подрастают – в пределах +0,3 %.

Реакция на возможную актуализацию угрозы ужесточения монетарной политики в Китае пока остается крайне сдержанной. Вероятно, американский рынок предпримет в ближайшее время новую попытку подняться выше ноябрьских максимумов (по S&P500 выше 1225 пунктов). Но, тем не менее, мы считаем, что участники рынка могут сейчас несколько недооценивать возможное негативное влияние от повышения ставки в Китае, поскольку подобные страхи сдерживали рынки достаточно продолжительное время еще несколько недель назад, и игроки устали этого ждать и в каком-то смысле даже расслабились. Повторим свою мысль о том, что цены на нефть, которые могут развернуться вниз уже в ближайшие пару дней, могут стать своеобразным опережающим индикатором для движения на фондовых рынках

Российский рынок

В понедельник в первой половине торгов российские фондовые индексы консолидировались немногим выше закрытия прошлой недели, однако ближе к концу сессии покупки в нефтяных "фишках" и присоединившиеся к ралли благодаря сильной отчетности по МСФО за 9 месяцев акции Сбербанка (+2,46 % обыкновенные, +1,34 % привилегированные) позволили индексу ММВБ вырасти до 1672,57 пунктов (+1,39 %).

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

Внешний фон с утра нейтрален, - впрочем, в последние дни российский рынок на него ориентировался мало, спрос в «голубых фишках», прежде всего нефтегазового сектора, позволяет индексам последовательно переписывать годовые максимумы. Ожидаем продолжения ралли и сегодня, но внимательно следим за динамикой, так как после пяти дней подъема подряд любая новость может стать поводом для фиксации прибыли

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	-1,4		-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	
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.				
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		15,0	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: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 03 дек.	1,066			
8 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 03 дек.	0,561			
8 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 03 дек.	-0,194			
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	

