

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
ММВБ	1676,33	0,22%	7,08%
PTC	1721,91	0,61%	7,80%
MSCI Russia	917,875	0,77%	9,42%
MSCI EM	1130,48	0,36%	5,08%
S&P 500	1223,75	0,05%	3,66%
VIX	17,99	-0,17%	-23,58%
DJ Euro Stoxx 600	272,98	1,37%	7,24%
FTSE 100	5808,45	0,66%	5,07%
DAX 30	7001,91	0,68%	4,69%
NIKKEI 225	10232,33	0,90%	2,45%
SSE Composite (на 09:00 МСК)	2860,53	-0,53%	1,31%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,54	10,67	7,09
UST 10 YTM, %	3,13	20,24	33,44
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,45	24,88	26,12
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	384,20	0,00	-21,64
Russia 30 YTM, %	4,62	0,80	-23,10
Russia 5Y CDS, б.п.	165,50	0,00	-11,00
Libor 3m USD, %	0,3022	-0,12	0,19
Libor 12m USD, %	0,7813	-0,12	-0,53
USD/RUB NDF 3m, %	3,43	-17,00	-44,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,58	-3,00	-12,00
RUB overnight, %	2,5	12,00	-100,00
Mosprime 3m, %	3,96	0,00	-8,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	79,47	-0,16%	-2,22%
EUR/USD	1,3263	-0,32%	2,20%
USD/JPY	83,48	1,02%	-0,23%
GBP/USD	1,5759	0,31%	1,34%
AUD/USD	0,9839	-0,60%	2,76%
USD/CAD	1,0117	0,68%	-1,42%
USD/CNY	6,6455	-0,04%	-0,32%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,71	-0,54%	-0,20%
USD/RUB ЦБ	31,29	0,07%	-0,06%
EUR/RUB ЦБ	41,77	1,04%	0,48%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	88,69	-0,77%	5,45%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	91,39	-0,07%	6,37%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,393	-2,12%	5,10%
золото, USD/ун.	1401,4	-1,52%	1,22%
серебро, USD/ун.	28,660	-4,94%	2,14%
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

Ситуация складывается в пользу коррекции на рынках рискованных активов, но если не поступит серьезного негатива из Европы или Китая, она окажется неглубокой

Сегодня

- Статистика: запасы нефти и нефтепродуктов в США

Зарубежные рынки

Вчера фондовые рынки предприняли попытку продолжить ралли. В США она завершилась не слишком удачно: после того, как индексы обновили ноябрьские максимумы (S&P500 поднимался выше 1225 пунктов примерно на 10 пунктов) на подтверждении Обамой инициативы республиканцев по сохранению налоговых льгот для населения на ближайшие годы и информации о продаже госпакета Citigroup за 10,5 млрд. долл., на рынке начался откат. В результате, по итогам дня американские индексы закрылись разнонаправлено (DJIA -0,03 %, S&P500 +0,05 %, NASDAQ +0,14 %). Европейские рынки не успели отыграть вечерний откат в США и закрылись в неплохом плюсе (FTSE100 +0,66 %, CAC40 +1,63 %, DAX +0,68 %).

С утра внешний фон выглядит еще несколько более негативным: азиатские индексы демонстрируют смешанную динамику (от -1% до +1 %) на фоне сохраняющихся опасений по повышению ставки в Китае (с утра появилась информация о том, что ставка может быть повышена ЦБ страны уже в субботу 11 декабря после опубликования предварительных данных по инфляции); цены на нефть, развернувшиеся вчера вечером вниз аналогично американскому рынку, с утра теряют уже около -1 %; фьючерсы на индексы США также минусуют (-0,3 %).

Мы вновь повторим свой тезис о возможности разворота на нефтяном рынке, после которого может последовать отрицательная коррекция и на фондовых рынках

Российский рынок

Во вторник до середины сессии ралли на российском рынке продолжалось, индекс ММВБ успел коснуться психологически значимой отметки 1700 пунктов, от которой началась нисходящая коррекция, минимизировавшая дневной прирост индекса: на закрытие он составил 1676,33 пункта (+0,22 %). В первом эшелоне лидировали банки (Сбербанк обыкновенные +1,71 %, ВТБ +1,17 %), в то время как нефтегазовые «фишки» выглядели хуже рынка (Газпром -0,69 %, ЛУКОЙЛ -1,67 %).

Внешний фон со вчерашнего вечера складывается в пользу коррекции на рынках рискованных активов. Останется ли она локальной, будет зависеть от того, как долго будут оставаться в тени основные текущие «болевы» точки финансовых рынков: европейский долг и монетарная политика Китая. Пока они отсутствуют, российский рынок вполне может передвинуть отметки годовых максимумов еще выше

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

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	-0.2	0,3	0,4	
7 дек	12:30	GB	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт	3,3	3,9	3,8	
7 дек	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Окт	1,6	2,0	-4,0	
7 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 05 дек.	-2.1		0,5	
7 дек	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 05 дек.	2,6		3,5	
7 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 05 дек.	0,6		0,6	
7 дек	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 05 дек.	3,8		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 04 дек.	-7.338	-1,300		
8 дек	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 04 дек.	4,795	0,500		
8 дек	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 04 дек.	1,744	-0,500		
8 дек	2:50	JP	Кредиты экономики (остаток ссудной задолж-сти) г/г, % (Bank lending y/y)	Ноя	-2.0		-1,9	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства м/м, % (Bankruptcies m/m)	Ноя	-6.60		3,1	
8 дек	7:30	JP	Начатые процедуры банкротства г/г, % (Bankruptcies y/y)	Ноя	-6.27		-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 04 дек.		-1,300		
8 дек	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 04 дек.		0,500	0,600	
8 дек	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 04 дек.		-0,500		
8 дек	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 04 дек.			0,910	
8 дек	23:00	US	Потреб. кредитование м/м, \$ млрд. (Consumer credit)	Окт	3,40		2,20	1,20
9 дек	3:30	AU	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Ноя			5,4	
9 дек	3:30	AU	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Ноя			29	
9 дек	9:30	FR	Новые раб. места в нес/х секторе пересм. м/м, % (Non-farm payrolls rev)	3 кв.			0,3	
9 дек	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Ноя		0,1	0,1	
9 дек	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Ноя		1,5	1,3	
9 дек	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Окт		-8,050	-8,230	
9 дек	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Окт		-4,500	-4,590	
9 дек	14:00	BR	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	3 кв.			1,2	
9 дек	14:00	BR	ВВП г/г, % (GDP y/y)	3 кв.			8,8	
9 дек	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	0,50	
9 дек	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 05 дек.		425	436	
9 дек	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 28 ноя.		4,250	4,270	
9 дек	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Окт		0,9	1,5	
9 дек	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Окт		0,6	0,4	
9 дек	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 04 дек.			-23	

