

Индикаторы рынка акций

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
ММВБ	1656,34	-0,26%	0,41%
PTC	1712,93	0,13%	1,52%
MSCI Russia	906,308	0,00%	0,95%
MSCI EM	1114,79	-0,16%	-0,62%
S&P 500	1240,4	0,60%	1,28%
VIX	17,61	2,09%	-2,22%
DJ Euro Stoxx 600	272,71	0,43%	0,71%
FTSE 100	5812,95	0,09%	1,18%
DAX 30	7006,17	0,60%	0,84%
NIKKEI 225	10293,89	0,80%	1,25%
SSE Composite (на 09:00 MCK)	2895,26	-0,01%	0,67%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, б.п.	нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,64	1,09	16,91
UST 10 YTM, %	3,32	10,83	30,65
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,33	9,45	3,93
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	339,53	0,00	-4,39
Russia 30 YTM, %	4,76	1,80	0,40
Russia 5Y CDS, б.п.	146,16	0,00	-5,34
Libor 3m USD, %	0,3016	-0,06	-0,19
Libor 12m USD, %	0,7825	0,00	-0,54
USD/RUB NDF 3m, %	3,84	17,00	31,00
USD/RUB NDF 12m, %	4,83	13,00	26,00
RUB overnight, %	2	50,00	-50,00
Mosprime 3 m, %	4,01	-2,00	6,00

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
USD Index	80,07	-0,02%	0,83%
EUR/USD	1,3233	-0,07%	-1,35%
USD/JPY	83,91	0,27%	1,56%
GBP/USD	1,5816	0,30%	0,25%
AUD/USD	0,9854	0,11%	-0,72%
USD/CAD	1,0096	-0,05%	0,60%
USD/CNY	6,6550	0,00%	-0,12%
корзина (EUR+USD)/RUB	35,41	-0,03%	-1,62%
USD/RUB ЦБ	30,98	-0,83%	-1,18%
EUR/RUB ЦБ	41,21	-0,15%	-0,04%

	Закр.	Изм.	Изм.
		день, %	нед., %
нефть WTI, USD/барр. (ICE)	87,79	-0,66%	-1,57%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	90,48	-0,56%	-1,03%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	4,417	-0,41%	1,56%
золото, USD/ун.	1385,7	-0,12%	-2,04%
серебро, USD/ун.	28,670	-0,14%	-2,25%
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%

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 Прогноз

Несостоявшееся повышение ставки в Китае задает финансовым рынкам в начале недели оптимистичный настрой, ожидаем сегодня роста российских индексов

Сегодня

• Статистика: публикации важных макроэкономических данных не ожидается

Зарубежные рынки

На фондовых рынках в пятницу продолжился подъем: похоже, что досрочное «выступление» китайского центробанка с повышением норм резервирования для банков (на 50 б.п. с 20 декабря) вместо ожидаемого повышения ставки, обрадовало инвесторов, решивших, что больших ужесточений в этом году ждать не стоит. Покрайней мере, пока игроки не обманулись в своих ожиданиях, поскольку в субботу после выхода данных об усилении инфляции в Китае в ноябре до 5,1 % (целевой уровень на 2010 г. – 3 %) китайский ЦБ не предпринял никаких мер. Правда, американскому рынку помогли подняться по итогам пятницы (DJIA +0,35 %, S&P500 +0,6 %, NASDAQ +0,8 %) и хорошие статданные по торговому балансу (дефицит сократился в октябре на 13 % до 38,7 млрд. долл.) и потребительскому доверию (индекс Мичиганского университета увеличился в декабре до 74,2 пунктов – максимума с июня). Европейские рынки завершили неделю не так оптимистично (FTSE100 +0,09 %, CAC40 -0,02 %, DAX +0,6 %).

С утра на азиатских рынках царит оптимизм (индексы до +1 %), особенно на китайском (+2 %), где инвесторы радуются спавшему давлению негативных ожиданий по повышению ставки. Цены на нефть также подрастают (до +1 %), но здесь ситуация все же выглядит по-другому: похоже, что на прошлой неделе все-таки образовалась вершина (в районе 90 долл. за баррель по WTI и 93 долл. за баррель — по Brent), от которой постепенно начинается формироваться откат вниз. Фьючерсы на американские индексы с утра стоят в нулях.

Сегодня не ожидается публикации никаких важных новостей не из США, не из Европы. Предстоящее заседание ФРС США (14 декабря) вряд ли будет оказывать какое-либо заметное влияние на рынок в ближайшие два дня. Так что у фондовых рынков на ближайшее время вроде бы нет особых поводов для беспокойства, и рост, вероятно, продолжится. По нефти у нас, как ни странно, противоположный взгляд: мы считаем, что здесь разворот вниз в ближайшее время практически не минуем

Российский рынок

В пятницу активность торгов на российском рынке снизилась, индекс ММВБ изменялся в пределах торгового диапазона предыдущей сессии и по итогам дня потерял 0,26 %, снизившись до 1656,34 пункта. В «голубых фишках» динамика разнонаправленная, выросли котировки Роснефти (+2,49 %) и ГМК Норильский Никель (+2,02 %), хуже рынка выглядели акции Лукойла (-0,85 %). В отраслевом разрезе в лидерах снижения — акции производителей цветных металлов (Полюс Золото -2,58 %, Полиметалл -6,65 %).

Китайский ЦБ, несмотря на продолжающееся ускорение инфляции в стране, не стал в выходные поднимать учетную ставку, ограничившись объявленным в пятницу повышением резервных требований. Тот факт, что опасения относительно Китая не оправдались, задают рынкам в начале недели оптимистичный настрой. Ожидаем сегодня роста российских индексов, в перспективе ближайших дней вполне возможны новые годовые максимумы

до 10 дек. 0,394

0,394

Источник: Reuters

Макроэкономическая статистика

US

15 дек 18:30

Дата Время Страна	Показатель	Период	Факт Прогноз		
				boH.	пересм.
13 дек 10:45 FR Сче	ет текущих операций, млрд. евро (Current account)	Окт		-4,4	
13 дек 12:30 GB Инд	декс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Ноя	0,8		
	декс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Ноя	8,5		
14 дек 7:30 ЈР Заг	рузка произв. мощностей м/м, % (Capacity utilization m/m)	Окт		-1,1	
14 дек 7:30 ЈР Про	ом. производство окончат. м/м, % (Industrial production m/m F)	Окт		-1,8	
14 дек 12:30 GB Инд	декс потребит. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя	0,3	0,3	
14 дек 12:30 GB Инд	декс потребит. цен г/г, % (СРІ у/у)	Ноя	3,2	3,2	
14 дек 13:00 DE Инд	декс экон. ожиданий ZEW (ZEW Survey – economic sentiment)	Дек	4,0	1,8	
14 дек 13:00 DE Инд	декс текущихусловий ZEW (ZEW Survey – current conditions)	Дек	84,0	81,5	
14 дек 13:00 ЕZ Про	омышл. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Окт	1,3	-0,9	
14 дек 13:00 ЕZ Про	омышл. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Окт	7,6	5,2	
14 дек 14:00 BR Роз	зничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Окт		0,4	
14 дек 15:45 US Роз	вничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 11 дек.		-2,1	
14 дек 15:45 US Роз	вничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 11 дек.		2,6	
14 дек 16:30 US Инд	декс цен произв. м/м, % (РРІ m/m)	Ноя	0,6	0,4	
14 дек 16:30 US Инд	декс цен произв. г/г, % (РРІ у/у)	Ноя	3,3	4,3	
14 дек 16:30 US Инд	декс цен произв. базовый м/м, % (PPI core m/m)	Ноя	0,2	-0,6	
14 дек 16:30 US Инд	декс цен произв. базовый г/г, % (PPI core y/y)	Ноя	1,2	1,5	
14 дек 16:30 US Роз	зничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Ноя	0,6	1,2	
14 дек 16:30 US Роз	зничные продажи без автомобилей м/м, % (Retail sales exautos m/m)	Ноя	0,6	0,4	
14 дек 16:55 US Red	dbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 11 дек.		0,6	
14 дек 16:55 US Red	dbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 11 дек.		3,8	
14 дек 18:00 US Про	оизв. запасы м/м, % (Business Inventories m/m)	Окт	1,0	0,9	
·	вка ФРС (FOMC interest rate decision)	-		0,25	
	·				
15 дек 0:30 US Зап	пасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 10 дек.		-7,338	
15 дек 0:30 US Зап	пасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 10 дек.		4,795	
15 дек 0:30 US Зап	пасы дистилл. API: нед∕нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 10 дек.		1,744	
15 дек 12:30 GB Урс	овень безработицы, % (ILO Unemployment rate, 3M)	Окт	7,7	7,7	
15 дек 12:30 GB Чис	сло безработных м/м, тыс. (Jobless claims change m/m)	Ноя	-3,0	-3,7	
15 дек 16:30 US Инд	декс произв. активности в Нью-Йорке (New York Fed Manufacturing)	Дек	5,00	-11,14	
15 дек 16:30 US Инд	декс потреб. цен м/м, % (CPI m/m)	Ноя	0,2	0,2	
15 дек 16:30 US Инд	декс потреб. цен г/г, % (СРІ у/у)	Ноя	1,1	1,2	
15 дек 16:30 US Инд	декс потреб. цен без продов./энер. м/м, % (CPI exfood / energy m/m)	Ноя	0,1		
15 дек 16:30 US Инд	декс потреб. цен без продов./энер. г/г, % (CPI exfood / energy y/y)	Ноя	0,6	0,6	
15 дек 17:00 US Чис	стые покупки амер. ц/б нерезид., \$ млрд. (Net long-term TIC flows)	Окт		81,0	
* *	рузка производств. мощностей, % (Capacity utilization)	Ноя	75,0	74,8	
	ом. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Ноя	0,3		
15 дек 18:30 US Зап	пасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 10 дек.	-3.819	-3,800	
15 дек 18:30 US Зап	ласы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 10 дек.	3,811	3,800	
15 дек 18:30 US Зап	пасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 10 дек.	2,154	2,200	

research@bfa.ru Стр. 2 из 3

Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197101, Санкт-Петербург, Петроградская наб., д. 36, лит. А

Тел.: +7 (812) 329-8181 (основной)

Факс: +7 (812) 329-8180

info@bfa.ru www.bfa.ru

Офисы:

Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор» Средний пр. В.О., д. 48/27

Управление продаж

 Тапинов Петр
 прямой +7 (812) 611 0064, доб. 1032

 старший специалист
 p.tapinov@bfa.ru

Отдел рынков акций

Мун Михаилпрямой +7 (812) 329 8194, доб. 1075начальник отделаm.mun@bfa.ruСергеев Владимирпрямой +7 (812) 611 0063, доб. 1010старший трейдерv.sergeev@bfa.ru

Отдел структурных продуктов

Малев Всеволод
начальник отделапрямой +7 (812) 322 5899, доб. 1293
v.malev@bfa.ruНародовый Роман
старший трейдерпрямой +7 (812) 329 8198, доб. 1168
r.narodovyy@bfa.ruПашков Алексей
аналитикдоб. 1147
a.pashkov@bfa.ru

Аналитический отдел	<u>research@bfa.ru</u>
Дзугаев Роман	доб. 1284
начальник отдела	r.dzugaev@bfa.ru
Моисеев Алексей	доб. 1286
заместитель начальника отдела	a.moiseev@bfa.ru
Микрюкова Мария	доб. 1105
ведущий аналитик	m.mikryukova@bfa.ru
Казанцев Сергей	доб. 1281
аналитик	s.kazantsev@bfa.ru
Железняк Максим	доб. 1105
информационно-техническая поддержка	m.zheleznyak@bfa.ru

Отдел брокерских операций прямой +7 (812) 329 8199

Управление по работе с клиентами

Шевцов Павелпрямой +7 (812) 329 8195, доб. 1195начальник отделаp.shevtsov@bfa.ruМишарев Андрейдоб. 1199специалистa.misharev@bfa.ru

Константинова Виктория прямой +7 (812) 329 8191, доб. 1191

client@bfa.ru

кукушкина Екатеринаv.konstantinova@bfa.ruкукушкина Екатеринапрямой +7 (812) 329 8196, доб. 1196начальник клиентского отделаe.kukushkina@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления.

Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»