

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2031,92	0,03	0,69	
Dow Jones	17573,93	0,11	1,05	
NASDAQ	4632,53	-0,13	0,04	
S&P фьючерс		-0,16		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	335,25	-0,54	-0,46	
FTSE 100	6567,24	0,25	0,32	
DAX	9291,83	-0,91	-0,38	
CAC 40	4189,89	-0,89	-1,02	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	417,95	-0,06	0,17	
MSCI Emerging Markets	987,65	-0,37	-2,25	
Bovespa	53222,85	1,11	-2,57	
Nikkei 225	16780,53	-0,59	2,23	
Shangh Composit	2473,67	2,30	1,80	
Hang Seng	23782,81	0,99	-0,56	

## Россия

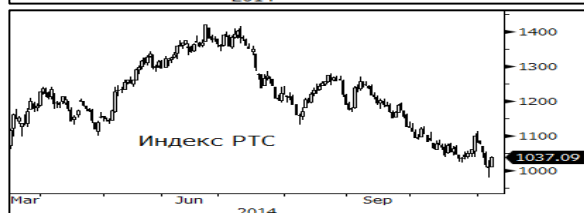
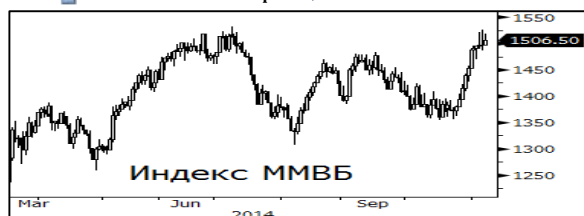
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1507,02	0,66	1,25	
РТС	1037,84	2,99	-4,91	
Индекс АДР Нью-Йорк	71,02	-0,10	-5,77	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	24,05	6,46	НМТП	1,62	-1,22
Башнфт ап	926,00	4,40	Русал	262,00	-1,09
Башнфт ао	1300,00	3,17	ПИКК	147,00	-0,94
РусГидро	0,69	1,73	ВСМПО	7010,00	-0,85
ММК	10,28	1,56	Э.ОН	2,53	-0,67

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,04	Финанс	6,69	Метал
1,02	Машин	5,81	Машин
0,69	Нефтегаз	4,60	Химпром
0,65	Электр	1,03	Телеком
0,54	Метал	0,84	Нефтегаз
0,50	Телеком	0,77	Электр
0,38	Потреб	0,30	Потреб
-0,52	Химпром	0,01	Финанс



## Фондовый рынок

- Пятничные торги на американском рынке проходили при низкой активности торгов, а колебания котировок оказались небольшими даже несмотря на то, что в пятницу инвесторам было что послушать и что посмотреть. В фокусе внимания участников торгов оказался ежемесячный правительственный отчет по рынку труда: октябрьские цифры по nonfarm payrolls оказались хуже сентябрьских и до прогноза они не дотянули, но в целом это не так страшно, ведь экономика США продолжает стабильно в течение последних месяцев создавать по 200 тысяч новых рабочих мест. Уровень безработицы при этом опустился до новых многолетних минимумов – 5,8%, что соответствует минимумам с лета 2008 года.
- В целом же третья подряд неделя роста на американском фондовом рынке оказалась вполне удачной и пока что нет предпосылок к коррекции или развороту, хотя консолидация близи исторических максимумов возможна.
- Торги в Европе прошли совсем не так позитивно – биржевые индексы завершили день и неделю в целом заметным снижением котировок на фоне решений ЕЦБ об ужесточении контроля за банковским сектором Еврозоны: на этом фоне наиболее проблемные банки Греции заметно рухнули, утянув за собой весь греческий рынок, который упал за день на 5,4%. Финансовый сектор в целом стал одним из главных аутсайдеров пятничных торгов.
- В Европе также был опубликован большой блок макро статистики: торговый баланс Германии в сентябре отыграл часть потерь августа, когда он резко упал с 22,2 до 17,5 миллиардов евро. В сентябре экспорт и импорт синхронно прибавили больше 5%, доведя показатель торгового баланса до 18,5 миллиардов евро. Промпроизводство Германии в сентябре выросло на 1,4%, что неплохо после августовского провала, но все же ниже ожиданий экономистов. Во Франции объемы сентябрьского промышленного производства вышли в ноль, что оказалось лучше прогнозов, а дефицит торгового баланса продолжает сокращаться уже третий месяц подряд.
- Пятничные торги на российском рынке оказались очень волатильными, чему способствовала сильнейшая волатильность на валютном рынке: рубль в течение пятничных торгов совершал впечатляющие кульбиты то падая, то взлетая вверх. В текущих условиях укрепление курса доллара к рублю обеспечивает рост индекса ММВБ (за счет повышенного спроса на акции компаний-экспортеров) и к падению индекса РТС, цены акций в котором отражаются в долларах США. Падение курса доллара приводит к обратной ситуации. Индекс ММВБ в течение дня поднимался до новых максимумов с июля этого года – 1525 пунктов, а индекс РТС в тоже время падал до своего пятилетнего минимума ниже отметки 1000 пунктов, и все этого на фоне взлета курса доллара до отметки 48,6 рублей. Динамика торгов на фондовом рынке полностью зависела от динамика курсов валют.
- К концу торгов индекс ММВБ откатился, закрывшись ниже 1500 пунктов, что является не слишком хорошим краткосрочным техническим сигналом, а вот индекс РТС наоборот смог вырваться выше уровня 1000 пунктов закрывшись в небольшом минусе. Внешний фон в пятницу не сильно повлиял на ход торгов, тем более, что особой динамики на торгах в США не было. Новости о небольшом (+54,7 млн. долл.) притоке средств в инвестиционные фонды, вкладывающиеся в акции РФ также были проигнорированы рынком.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	83,63	0,29	-1,36	
Индекс Метал.	1362,17	0,12	-0,26	
Золото	1171,80	0,17	0,17	
Серебро	15,74	0,17	-2,85	
Индекс Зерн	342,68	-0,60	-2,12	

## Товарный рынок

- Цены на нефть в последние два дня немного скорректировали свое падение: в пятницу котировкам помог слабеющий на мировой валютной арене доллар, а сегодня цены подогреваются благодаря выходу хорошей макро статистики из Китая, которая, в частности, указывает на подросший в октябре экспорт и торговый баланс. Нефть марки Brent держится выше отметки 83 доллара за баррель.
- Золото на пятничных торгах резко выросло, прибавив больше 2% на фоне ослабшего доллара США.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,248	0,18	-0,04	
USDJPY	113,95	-0,57	-0,09	
Индекс \$	87,40	-0,27	0,11	
EURRUB	57,07	-1,68	4,83	
USDRUB	45,74	-2,16	4,91	
Корзина ЦБ	50,84	-1,94	4,87	

## Валютный рынок

- Размах колебаний курса доллар-рубль в пятницу составил почти 3 рубля, чего не было уже очень много лет. Рубль перешел к укреплению после того, как появились сообщения от ЦБ о том, что регулятор будет проводить валютные интервенции в любой момент и в любом объеме с целью стабилизации курса нацвалюты. Сегодня курс доллар-рубль уже торгуется ниже 46 рублей, а курс евро-рубль, поднимавшийся в пятницу выше 60 рублей сегодня находится вблизи отметки 57 рублей.
- Стоит отметить, что доллар на торгах пятницы заметно ослаб по отношению к большинству мировых валют, а индекс DXY не смог закрепиться выше отметки 88 после выхода статистики по nonfarm payrolls – она была в целом неплоха, но ожиданий инвесторов не оправдала.



## Долговой рынок

- Доходности ОФЗ в пятницу слегка снизились, но многие аналитики отмечают, что повышение ключевой процентной ставки полностью еще не учтено долговым рынком, так что у ОФЗ есть потенциал для дальнейшего снижения.
- Доходности казначейских облигаций США в пятницу заметно просели вместе с долларом – опасения скорого повышения процентных ставок несколько снизились.

## Взгляд на рынок

Торги в России сегодня стартовали на положительной территории, биржевые индексы прибавили больше 1% на открытии при умеренно-позитивном фоне: инвесторы отыгрывают подписание большого количества договоренностей между Россией и Китаем, а также небольшой отскок в ценах на нефть. В динамику торгов вскоре после открытия вмешался рубль – падение курса доллара ниже 46 рублей привело к тому, что индекс РТС вырвался в значительный плюс, прибавляя больше 2,5%, а вот индекс ММВБ заметно погрузстнел, растеряв большую часть стартового роста. Не исключено, что в ближайшее время мы будем наблюдать именно такую динамику: коррекция (или консолидация) индекса ММВБ на фоне сильной перепроданности и консолидация (или даже небольшой рост) индекса РТС, который будет обеспечиваться укреплением рубля.

В ближайшие дни стоит следить за саммитом АТЭС, на котором ожидается ряд важных встреч на самом высоком уровне (в том числе и с участием президента РФ), а также стоит внимательно наблюдать за ситуацией на Украине, откуда в последнее время приходили весьма тревожные вести – не стоит исключать возможности возобновления боевых действий на юго-востоке.

Сегодня важных экономических данных мы не ждем, а вот на неделе стоит следить за выходом отчета ЕЦБ (четверг).

Если Вы больше не хотите получать свежую рассылку,  
отправьте пустое письмо на почту

[client@custom-capital.com](mailto:client@custom-capital.com)

Данный отчет подготовлен отделом доверительного управления ООО «ИК «Кастом Кэпитал». В процессе отбора наиболее актуальной информации по мировым рынкам были тщательно изучены и проработаны следующие источники информации:

**Bloomberg News**  
**Bloomberg News Russia**  
**Прайм-Тасс**  
**Ведомости**  
**Интерфакс**  
**Коммерсантъ**

\* Настоящий аналитический отчет подготовлен отделом доверительного управления ООО ИК «Кастом Кэпитал» только в информационных целях. Ни информация, ни мнения не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов. Этот отчет также не является ни инвестиционным, ни налоговым советом, ни консультацией, и он не учитывает особенности инвестиционной стратегии, склонность к риску и финансового положения тех, кто может получить этот отчет. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в данном отчете. ООО «ИК «Кастом Кэпитал» не берет на себя никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, затраты или ущерб, понесенные в связи с использованием информации, размещенной в настоящем документе, включая представленные данные.

© 2014, ООО «ИК «Кастом Кэпитал». Без разрешения Общества запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в цифровую форму, синтезировать, опубликовывать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.