

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2039,82	0,02	0,39	
Dow Jones	17634,74	-0,10	0,35	
NASDAQ	4688,54	0,18	1,21	
S&P фьючерс		-0,39		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	335,63	-0,07	0,11	
FTSE 100	6654,37	0,29	1,33	
DAX	9252,94	0,05	-0,42	
CAC 40	4202,46	0,35	0,30	

Остальной мир

MSCI World	420,32	0,03	0,06	
MSCI Emerging Markets	990,81	-0,19	-0,69	
Bovespa	51772,40	-0,14	-2,73	
Nikkei 225	16973,80	-2,96	1,15	
Shangh Composit	2474,01	-0,19	0,01	
Hang Seng	23871,65	-0,90	0,53	

Россия

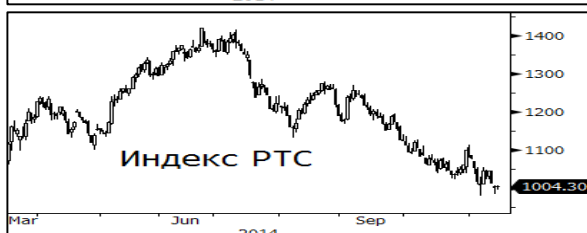
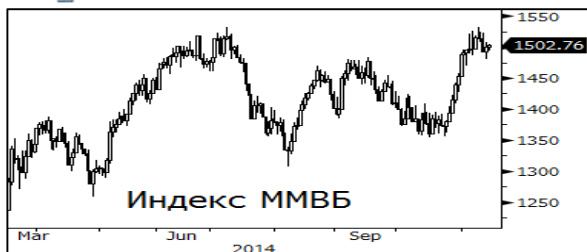
ММВБ	1502,74	0,13	-0,83	
РТС	1003,34	0,29	-4,03	
Индекс АДР Нью-Йорк	69,83	-0,03	-1,68	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Русал	333,00	2,46	АФК Система	12,96	-2,19
НМТП	1,75	2,05	ВТБ	0,04	-1,01
Мечел	21,98	1,81	Сбер ап	52,90	-0,84
ЛСР	625,00	1,46	Магнит	11760,20	-0,76
ММК	11,34	1,30	Мосэнерго	0,73	-0,61

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
0,92	2,81
0,30	1,43
0,26	0,77
0,25	0,21
0,19	-0,28
-0,02	-0,82
-0,05	-1,10
-0,59	-2,54



Фондовый рынок

- Последний торговый день прошлой недели закончился вялым изменением основных биржевых индексов – также, как и все предыдущие торги этой пятнадцатидневки. Этот фактор, однако не помешало индексу S&P 500 обновить свои исторические максимумы и закрыть четвертую неделю подряд ростом, пусть и не большим. Активность инвесторов в течение недели была крайне низкой из-за отсутствия сильных, но даже выход достаточно важной и интересной макро статистики в пятницу не вызвал особого движения котировок на фондовом рынке.
- Объем розничных продаж в октябре вырос на 0,3% (лучше прогноза) после снижения на 0,3% в сентябре. После публикации сильных отчетов крупнейших ритейлеров США, эта статистика стала лишним подтверждением того, что потребительский спрос в стране достаточно силен. Это же подтверждает и индекс настроения потребителей Мичиганского Университета: потребительский оптимизм растет последние несколько месяцев кряду и по последним данным он достиг нового многолетнего максимума. Так как потребительские расходы являются ключевым элементом в расчете ВВП, характер последних данных вызывает логичный рост ожиданий относительно дальнейших перспектив американской экономики.
- В Европе динамика биржевых индексов менялась несколько раз в течение дня. Инвесторы оценивали большой блок важной макро статистики, которая в целом оказалась достаточно позитивной: главный позитив пришел из Германии, чей годовой ВВП по итогам третьего квартала вырос по новой оценке на 1,2%, что оказалось выше прогноза экономистов (+1%). ВВП Франции в третьем квартале также превзошел ожидания экономистов – рост на 0,3% против прогноза в 0,1%, но вот статистика по рынку труда оказалась не самой лучшей. Статистика по итальянскому ВВП вышла в соответствии с прогнозами аналитиков. В целом неплохие результаты крупнейшей экономики Еврозоны позволили региональному ВВП превзойти ожидания – годовой рост на 0,8% оказался чуть лучше консенсус-прогноза роста на 0,7%. Октябрьские данные по инфляции полностью совпали с прогнозами, но темпы роста цен по-прежнему остаются очень слабыми.
- Российский рынок на пятничных торгах довольно сильно колебался, следуя за динамикой курса рубля и за ценами на нефть. Падение нефтяных котировок с утра привело к снижению основных биржевых индексов, хотя индекс ММВБ довольно быстро вырвался на положительную территорию – ослабление рубля компенсировало снижение цен «черного золота». На фоне отскока цен на нефть во второй половине дня, котировки российских акций смогли нивелировать большую часть дневного падения, индекс РТС также подрос за счет небольшого укрепления рубля.
- Любопытная новость появилась в пятницу – капитализация IT-гиганта Apple уже превзошла общую рыночную стоимость всех публичных компаний РФ, что довольно забавно, если учесть, что прибыль одного лишь Газпрома (примерно 15% от российского фондового рынка) в принципе сопоставима с чистой прибылью Apple.
- В лидерах роста вновь оказались РДР Русала, чья цена выросла еще на 11% в ходе пятничных торгов. Всего же капитализация крупнейшего мирового производителя алюминия взлетела на 25% за последние четыре дня (при повышенных объемах торгов) и на 241% с начала этого года.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	78,58	-1,05	-4,57	
Индекс Метал.	1356,26	0,17	-0,43	
Золото	1187,30	0,14	2,37	
Серебро	16,27	-0,30	3,79	
Индекс Зерн	355,93	-0,76	3,80	

Товарный рынок

- После сильного падения котировок «черного золота» в первой половине дня (нефть марки Brent опускалась ниже 77 долларов за баррель) котировки достаточно сильно отскочили к концу торгов, вплотную приближаясь к отметке 80 долларов за баррель. Цены на сырье поддерживали спекуляции на тему возможного сокращения добычи нефти странами ОПЕК в преддверии заседания картеля, которое пройдет в четверг на следующей неделе.
- Цены на золото на пятничных торгах прибавили больше 2% на фоне масштабного закрытия «коротких» позиций в этом активе и на фоне небольшой коррекции доллара США.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,253	0,03	0,87	
USDJPY	115,89	-0,35	0,89	
Индекс \$	87,43	-0,10	-0,43	
EURRUB	59,12	0,02	4,13	
USDRUB	47,18	-0,28	3,32	
Корзина ЦБ	52,55	-0,14	3,68	

Валютный рынок

- Рубль в пятницу оказался под давлением падающих цен на нефть: в течение торгов курс доллар-рубль поднимался выше отметки 47,8 рублей, но к концу дня он опустился до 47,3 рублей на фоне коррекционного роста цен на нефть. Курс евро к рублю выглядел сильнее на фоне укрепления единой валюты к доллару США – здесь помогла сильная статистика по ВВП Германии и Франции. На этой неделе рубль может получить поддержку от 12-месячного аукциона РЕПО от ЦБ на общую сумму в 10 миллиардов долларов и от наступления налогового периода.
- Доллар на мировой валютной арене пытается изобразить коррекцию своего роста последних недель, но сделать это трудно без поддержки фундаментальных факторов.



Долговой рынок

- Пятничные торги на рынке ОФЗ завершились незначительным изменением котировок – доходности облигаций остались вблизи своих многолетних максимумов.
- Доходности казначейских облигаций США в четверг и пятницу припали вместе с долларом. Означает ли это изменение ожиданий относительно процентных ставок – сказать пока что трудно. Пролить свет на ситуацию поможет публикация протоколов ФРС (среда).

Взгляд на рынок

Торги в РФ сегодня стартовали вблизи уровней пятничного закрытия: положительный эффект от укрепления рубля и роста фьючерсов на индексы на вечерней сессии был нивелирован негативной динамикой фьючерсов на американские индексы сегодня с утра – в Азии торги также идут на отрицательной территории.

Российский фондовый рынок формально завершил прошлую неделю выше важных уровней поддержки – 1500 пунктов по индексу ММВБ и 1000 пунктов по индексу РТС, что является пусть небольшим, но все же позитивом для котировок. Прошедший в выходные саммит G20 особо важных новостей не принес, так что в политике остается отметить лишь сегодняшнее заседание евро комиссаров, да и то, сильное движение это событие может вызвать лишь в случае внезапного ужесточения экономических санкций или в случае еще более внезапного смягчения риторики западных политиков.

Сегодня ждем выступление президента ЕЦБ Марио Драги, публикацию индекса производственной активности штата Нью-Йорк, а также выход статистики по промышленному производству в США.

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

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, опубликовать, 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.