

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1961,63	-0,15	3,03	
Dow Jones	16817,94	0,07	2,55	
NASDAQ	4485,93	0,05	3,94	
S&P фьючерс		0,18		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	325,10	-0,63	2,55	
FTSE 100	6363,46	-0,40	1,54	
DAX	8902,61	-0,95	2,12	
CAC 40	4096,74	-0,78	2,64	

Остальной мир

MSCI World	408,70	-0,13	0,80	
MSCI Emerging Markets	977,80	-0,67	-0,41	
Bovespa	50503,66	-2,77	-7,00	
Nikkei 225	15330,76	-0,38	3,56	
Shangh Composit	2322,06	1,38	-0,75	
Hang Seng	23352,42	0,90	1,14	

Россия

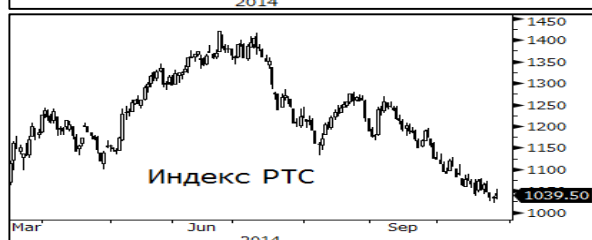
ММВБ	1394,27	0,00	0,79	
PTC	1039,50	0,27	-2,29	
Индекс АДР Нью-Йорк	73,10	-0,56	-0,11	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Башнфт ао	1031,00	9,10	Мегафон	955,00	-2,45
М.Видео	204,50	8,66	ГМК	7590,00	-1,94
ММК	8,57	7,73	Русал	221,20	-1,69
ФармСтанд	1175,00	6,33	МосБиржа	58,00	-0,34
Башнфт ап	724,00	6,00	Алроса	38,22	-0,29

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,09	Потреб	3,06	Метал
1,64	Нефтегаз	1,91	Телеком
1,53	Химпром	1,16	Химпром
1,00	Метал	1,13	Нефтегаз
0,94	Электр	-0,35	Электр
0,75	Финанс	-0,81	Потреб
0,66	Машин	-0,91	Машин
0,57	Телеком	-0,98	Финанс



Фондовый рынок

- Вчерашние торги в Америке завершились снижением биржевых котировок на фоне падения цен на нефть. Акции энергетических компаний вновь стали главными аутсайдерами торгов – их капитализация в среднем просела на 2%. Нефть марки WTI вчера вновь опускалась ниже 80 долларов за баррель, хотя к концу торгов котировки смогли закрыться выше этого уровня. В целом же торги в США прошли не так плохо, а биржевые индексы смогли почти полностью нивелировать падение котировок от первой половины торгового дня, чему помогли новости из Европы.
- ЕЦБ вчера официально объявил о том, что на прошлой неделе он начал скупать активы с рынка в рамках объявленной программы стимулирования экономики Еврозоны. Объем покупок оказался чуть выше 1,7 миллиардов евро. Эта новость поддержала настроения инвесторов благодаря чему котировки акций в Европе и в США смогли восстановить часть раннего падения. Тем не менее, в Европе торги проходили в целом под знаком снижения из-за опубликованных в воскресенье результатов стресс-тестов европейских банков: 25 банков на данный момент не соответствуют требованиям ЕЦБ, так что им придется принять незамедлительные меры по решению своих проблем.
- В лидерах падения на этом фоне оказались акции банков, упавшие на 1,7% как группа в составе индекса Eurostoxx 600. Главным аутсайдером стал итальянский банк Banca Monte dei Paschi, чья капитализация за день рухнула на 21,5%. Итальянский страновой индекс FTSE MIB тем временем стал главным аутсайдером среди 18 западноевропейских рынков, упав за день на 2,4%.
- Негатива на европейский рынок также добавили новости об очередном, уже шестом подряд снижении индекса делового климата Германии от Ifo. Индикатор опустился до минимальных отметок с конца 2012 года.
- Бразильский фондовый индекс Ibovespa вчера в моменте падал на 6,2%, отыгрывая новости о переизбрании Дилмы Русеф на посту президента страны. К концу торгов индикатор все же смог немного подрасти, показав снижение «всего лишь» на 2,8%.
- В России торги стартовали солидным гэпом вверх – инвесторы отыгрывали позитивные новости, которые пришли вечером в пятницу: рейтинговое агентство S&P не стало менять кредитный рейтинг РФ в сторону ухудшения, оставив его на прежнем уровне с негативным прогнозом. Несмотря резкий рост биржевых индексов с утра, рынок перешел в стадию коррекции после открытия торгов в Европе: негатив, пришедший с рынков Старого Света оказал сильное давление на настроение инвесторов и в России, так что к концу дня котировки растеряли часть своего утреннего роста. Индекс PTC фактически вышел в 0 на фоне сильнейшего ослабления курса рубля к доллару.
- В лидерах роста уже второй день значатся акции ММК, чья капитализация за два дня выросла на 12%: чистая прибыль компании за 9 месяцев этого года выросла в 11 раз, до 11 миллиардов рублей, что поддерживает спрос на эту бумагу. Акции М.Видео вчера взлетели на 8,7% на фоне поступившей рекомендации совета директоров о выплате промежуточных дивидендов за 9 месяцев этого года из расчета 25 рублей за акцию, что на 25% больше, чем в прошлом году. Дивидендная доходность, таким образом, составляет порядка 12% по ценам закрытия вчерашних торгов. Общее собрание акционеров назначено на 5 декабря, а дата закрытия реестра акционеров под дивиденды – 16 декабря.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	85,25	-0,68	-1,13	
Индекс Метал.	1343,31	0,50	1,40	
Золото	1224,70	-0,36	-2,10	
Серебро	17,18	0,11	-2,10	
Индекс Зерн	341,87	2,08	1,89	

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера вновь оказались под давлением на фоне опубликованного отчета от Goldman Sachs, в котором аналитики этого инвестбанка предрекают снижение цен на сырье и в следующем году на фоне продолжающегося роста предложения по всему миру. В Goldman Sachs отмечают растущие объемы предложения не только в США, России или Саудовской Аравии, но также и в Азербайджане, и в Бразилии, что в совокупности продолжит давить на цены.
- Цена на промышленные и драгоценные металлы продолжают консолидироваться на достигнутых уровнях.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,270	0,02	-0,12	
USDJPY	107,88	0,06	0,82	
Индекс \$	85,56	0,07	0,30	
EURRUB	53,66	-0,14	2,93	
USDRUB	42,24	-0,08	3,15	
Корзина ЦБ	47,38	-0,10	3,05	

Валютный рынок

- Ни решение рейтингового агентства S&P, ни налоговый период, ни валютные аукционы от ЦБ пока что не помогают рублю остановить свое падение. На вчерашних торгах курс доллар-рубль впервые в истории закрылся выше отметки 42 рубля за доллар, а курс евро-рубль выше 53 рублей за евро. С начала года рублевая бивалютная корзина в минусе уже на 19%.
- Ситуацию на валютном рынке может изменить заседание ЦБ РФ в пятницу и прогнозы экономистов сейчас совсем не исключают повышение процентной ставки на этом собрании. Повышение процентной ставки может оказать поддержку рублю в краткосрочном периоде.



Долговой рынок

- Долговой рынок РФ продолжает оставаться под сильнейшим давлением девальвации рубля и ожиданиях повышения процентных ставок от ЦБ РФ. Доходности пятилетних ОФЗ вчера поднялись выше 10% впервые с 2009 года.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален – каких-то определенных сигналов с мировых площадок сейчас не поступает, так что открытие торгов в РФ сегодня скорее всего пройдет вблизи уровней вчерашнего закрытия. В среду будут объявлены итоги очередного заседания ФРС и до этого момента на мировых фондовых площадках активность инвесторов может сильно снизиться. Учитывая также, что и для российского рынка завтрашний день станет очень важным («газовые» переговоры + результаты выборов на Украине) сегодня вряд ли стоит рассчитывать на сильную динамику, инвесторы скорее всего будут очень осторожны.

Главное событие сегодняшнего дня – заседание ЕК по вопросу пересмотра антироссийских санкций. Уже сейчас понятно, что на смягчение санкционного режима не приходится надеяться по крайней мере до марта следующего года, так что на какие-либо судьбоносные решения сейчас рассчитывать не стоит, но за риторикой еврокомиссаров все же стоит следить.

Из экономических событий сегодня можно выделить публикацию индекса доверия потребителей СВ в США, статистику по заказам на товары длительного пользования, а также публикацию индекса Кейса-Шиллера.

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.