

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2072,83	0,28	0,98	
Dow Jones	17827,75	0,07	0,61	
NASDAQ	4787,32	0,61	1,82	
S&P фьючерс	2072,20	0,00		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
FTSE 100	6723,42	-0,09	0,67	
DAX	9974,87	0,60	5,18	
CAC 40	4382,34	0,20	3,50	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Bovespa	54721,32	-0,68	-2,46	
Nikkei 225	17432,90	1,07	0,43	
Shangh Composit	2649,57	0,73	6,55	
Hang Seng	23979,44	-0,10	2,33	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1531,69	-0,37	0,08	
РТС	1006,43	-2,06	-3,26	
ММВБ-10	3365,61	-0,49	0,21	
РТС-2	789,44	-1,75	-2,23	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ВТБ ао	0,05	3,00	М.видео	215,80	-4,44
Татнефть Зап	149,00	2,19	ТМК ао	66,70	-3,02
ФосАгро ао	1541,00	2,16	ПолюсЗолот	740,00	-2,50
ФСК ЕЭС ао	0,05	2,00	МТС-ао	257,00	-2,31
Газпром нефть	156,40	1,64	Галс-Девел	1303,00	-2,06

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,39	Нефтегаз	1,00	Химпром
0,15	Химпром	0,87	Метал
-0,34	Потреб	0,77	Машин
-0,56	Метал	0,46	Потреб
-0,78	Электр	0,27	Финанс
-0,83	Машин	-0,73	Нефтегаз
-0,89	Телеком	-0,77	Телеком
-1,32	Финанс	-1,34	Электр

Фондовый рынок

- Торги на фондовой бирже Нью-Йорка вчера были закрыты в честь праздника – американцы отмечали День Благодарения и головы американских инвесторов вчера были заняты не графиками и котировками, а индейками и тыквенными пирогами. Сегодня же в США стартует сезон рождественских распродаж, который начнется с «черной пятницы», хотя многие магазины вопреки традициям и в стремлении обогнать своих конкурентов, открыли свои двери еще вчера (в День Благодарения большинство магазинов в США обычно не работает и открываются они только на следующий день с утра). Сегодня биржи США работают, но в честь все того же праздника торги закончатся раньше обычного.
- В отсутствии сигналов с Американского рынка, все внимание мировых инвесторов перекинулось на второй по значимости экономический и финансовый центр мира – Европу. Посмотреть в этот раз там было на что – инвесторы переваривали большой блок региональной макро статистики. В целом торги закончились на позитивной ноте и вверх за собой всех вытаскала Германия: торги на Франкфуртской бирже заканчиваются ростом уже в одиннадцатый день кряду и в этот раз помогла сильная статистика по рынку труда ведущей экономики Еврозоны. Число безработных в Германии в ноябре сократилось сильнее прогнозов экономистов, а коэффициент безработицы на этом фоне остался на уровне многолетних максимумов - 6,6%, хотя аналитики ожидали небольшого роста этого показателя. Инфляция в Германии слаба – всего +0,6% в год, но это было ожидаемо, а вот рост индикатора потребительского климата от Gfk второй месяц кряду порадовал инвесторов.
- Отчитались и статистические агентства других стран: испанский ВВП оправдал прогнозы и растет уже на 1,6% в год – весьма неплохо, хотя дефляция набирает обороты и в ноябре она дошла уже до -0,4% в годовом выражении. Индекс делового доверия в Италии растет третий месяц подряд, что хорошо, но вот перекрыть августовское падение индикатора получится видимо не скоро. Выросло деловое доверие и в Испании, где был зафиксирован новый многолетний максимум. Последние данные по странам Европы, и Германии в частности, оказались весьма неплохими, что сигнализирует о некотором оживлении экономической активности, но забегать вперед и говорить о начале полноценного восстановления еще рано.
- В России вчерашние торги оказались весьма волатильными – рынок по разным индикаторам несколько раз менял направление движения в течение дня, а индексы РТС и ММВБ вновь периодически показывали обратную корреляцию в динамике, чему способствовали рублевые кульбиты на валютных торгах. Незадолго до закрытия торгов появились долгожданные новости с заседания ОПЕК – страны картеля не стали ничего менять в параметрах добычи сырья, что в моменте обрушило цены на нефть и на российские активы. Долларовый индекс РТС в моменте падал почти до 1000 пунктов, хотя этот уровень устоял. Рублевый индекс ММВБ в течение дня чувствовал себя лучше из-за девальвации, так что он даже приближался к отметке 1550 пунктов, хотя закрытие торгов все же прошло чуть ниже уровней предыдущего закрытия. Капитализация ЛУКОЙЛа вчера выросла до максимальных значений с 2008 года, несмотря на публикацию негативного финансового отчета по US GAAP. Помогли в данном случае заявления о возможности выплаты 50% от чистой прибыли в качестве дивидендов, в случае падения цены на нефть ниже 70 долларов за баррель.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	72,56	-0,02	-9,06	
Пшеница	562,60	0,90	1,92	
Золото	1181,80	-1,24	-0,83	
Серебро	16,08	-2,86	-0,83	
Алюминий	2040,00	-0,20	0,34	
Никель	16288,00	0,00	-0,26	
Медь	6473,91	-0,79	-2,88	

Товарный рынок

- Падение цен на нефть вчера началось еще до официального объявления результатов заседания, но с появлением официальной информации оно только лишь усилилось: котировки барреля Brent всего за пару часов просели больше чем на 5 долларов, опускаясь до отметки 71 доллар. Нефть марки WTI впервые за последние годы рухнула ниже 70 долларов за баррель.
- Реакция рынка вчера была чересчур эмоциональной так что не стоит переоценивать значимость вчерашнего падения – вряд ли много кто ставил на то, что ОПЕК сильно сократит добычу, значит вряд ли мы увидим продолжение масштабного закрытия длинных позиций. Вероятность коррекции цен на нефть в ближайшие недели до уровня 80 долларов за баррель сохраняется, а опуститься надолго ниже уровня 70 долларов котировкам вряд ли удастся. Диапазон 70-80 долларов скорее всего станет основным торговым диапазоном для цен на сырье в ближайшие месяцы.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EUR/USD	1,245	-0,15	-0,77	
USD/JPY	118,31	-0,53	-0,22	
GBP/USD	1,57	-0,16	0,09	
EUR/RUB	60,53	-1,45	4,68	
USD/RUB	49,13	0,81	6,50	
Корзина ЦБ	54,26	-0,21	5,58	

Валютный рынок

- Падение цен на нефть привело к сильнейшей девальвации рубля: «деревянный» обновил свои исторические минимумы к доллару и евро. Курс евро-рубль вчера пробил не только отметку 60 рублей за евро, но сразу же поднялся выше отметки 61. Доллар-рубль впервые поднялся выше отметки 49 рублей за «гринбек». Всего за какие-то три дня девальвация составила порядка 10% - немыслимая волатильность для валютного рынка. Сегодня с утра рубль может отыграть часть вчерашних потерь на фоне небольшого коррекционного отскока цен на нефть.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Гос. Бонды ММВБ	119,34	-0,05		
Россия - 10	10,52	1,06		
Россия-15	10,49	0,77		
США-10	2,21	-1,09		
США-30	2,92	-0,63		

Долговой рынок

- Решения ОПЕК, падение цен на нефть и девальвация рубля в совокупности привели к заметному падению котировок на российском долговом рынке. Доходности ОФЗ выросли до новых многолетних максимумов.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня скорее нейтрален из-за праздника в США, но в Азии с утра торги идут преимущественно на положительной территории. Тем не менее, открытие торгов может пройти на отрицательной территории – фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии продолжили снижение.

Негативный сценарий для рынка будет реализован, если индекс РТС закроет торги этой недели ниже отметки 1000 пунктов, но не факт, что рублевый индекс ММВБ, который продолжает держаться очень не плохо, последует вслед за ним. Вариант с дальнейшим ростом индекса ММВБ придется отменять на время, если торги сегодня закроются ниже уровня 1520 пунктов, но это еще не станет сигналом для развития сильной коррекции вниз.

Сегодня не забываем про праздничный день в США – активность инвесторов явно будет ниже обычного. Также сегодня ждем публикацию статистики по инфляции и рынку труда в Еврозоне, данные по розничным продажам в Германии и индекс потребительских расходов во Франции.

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.