

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2079,51	-1,10%	-0,45%	1,00%
Dow Jones	17729,68	-0,89%	-0,47%	-0,52%
NASDAQ	5123,22	-0,64%	0,14%	8,17%
S&P фьючерс	2082,30	0,03%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6420,93	0,40%	1,31%	-2,21%
DAX	11190,02	-0,63%	0,18%	14,12%
CAC 40	4905,76	-0,18%	0,26%	15,06%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	44914,53	-0,29%	-4,17%	-10,18%
Nikkei 225	19893,83	-0,22%	-0,44%	13,94%
Shangh Composite	3557,71	0,59%	-2,72%	9,99%
Hang Seng	22418,80	-0,27%	-1,32%	-5,03%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1770,13	-0,16%	-3,46%	26,74%
РТС	833,94	-0,62%	-5,11%	5,47%
ММВБ-10	4030,26	0,15%	-3,38%	32,58%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Мечел ао	67,40	4,66%	Аэрофлот	57,60	-5,57%
НМТП ао	3,58	3,32%	Роснефть	258,50	-2,34%
Магнит ао	12199,00	3,00%	ВТБ ао	0,07	-1,41%
Акрон	3280,00	2,00%	Мосбиржа	94,69	-1,36%
ДИКСИ ао	320,70	1,90%	Новатэк ао	601,00	-1,10%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Американские рынки в минувшую среду продемонстрировали падение на 0,64-1,1% по основным индексам на фоне заявлений главы ФРС Джанет Йеллен и серьезной «просадки» мировых цен на нефть. Вчера состоялось выступление Джанет Йеллен, а также была опубликована Бежевая Книга ФРС (сводка комментариев об экономическом положении в округах страны). Глава ФРС заявила, что затягивание с повышением ставки грозит рецессией в США, так как откладывание ужесточения монетарной политики сейчас может привести к необходимости ее резкого ужесточения в будущем, что ударит по финансовым рынкам.
- Йеллен также выразила уверенность в том, что рост экономики США достаточный для того, чтобы выйти на целевые показатели по безработице, а также по уровню инфляции в 2%. При этом конкретных комментариев, касающихся повышения ставки на ближайшем собрании, не последовало, однако после выступления Йеллен, вероятность повышения ставки в этом месяце возросла до 74%.
- Внутренняя статистика, опубликованная вчера, оказалась довольно сильной. Число занятых в несельскохозяйственном секторе, согласно национальному докладу о занятости (ADP), в ноябре выросло на 217 тысяч, тогда как аналитики ожидали рост на 190 тысяч. Уровень производительности в несельскохозяйственном секторе по итогам 3 квартала оправдал ожидания аналитиков – 2,2% кв./кв. Затраты на рабочую силу по итогам минувшего квартала также выросли на 1,8% кв./кв., тогда как консенсус-прогноз предполагал меньший рост – 1,1% кв./кв. Таким образом, приведенная статистика еще больше повысила вероятность повышения ставки на грядущем собрании ФРС США.
- Европейские рынки не могут найти единой динамики третью торговую сессию подряд. При этом картина, наблюдаемая во вторник, продолжилась и вчера: немецкий DAX и французский CAC 40 закрылись в «красной зоне», а британский FTSE 100 снова немного вырос. В ожидании заседания ЕЦБ инвесторы решительных действий не предпринимали, а вышедшая статистика только упрочила ожидания смягчения монетарной политики в Еврозоне.
- Серьезный вклад в рост британского индекса внес «скачок» акций оператора ресторанов «Greene King Plc» на 13% на фоне публикации квартальной финансовой отчетности. В тоже время, на фондовый индекс надавила публикация индекса деловой активности в строительном секторе страны, который в ноябре составил 55,3 пункта, против ожидаемых 58,2 пунктов.
- Основное же давление на Европейские индексы оказали данные по уровню инфляции 19 стран Еврозоны. Согласно предварительным оценкам, индекс потребительских цен в ноябре составил 0,1% в годовом выражении, тогда как аналитики ожидали 0,2%. Без учета продуктов питания и энергии, уровень инфляции в Еврозоне составил 0,9% в годовом выражении, тогда как ожидалась инфляция на уровне 1,1%. Эти данные еще больше повысили ожидания расширения программы количественного смягчения QE. Уже сегодня мы узнаем о решении ЕЦБ.
- Отечественный рынок акций продолжает нисходящее движение под давлением мировых цен на нефть и напряжения в отношениях России и Турции. Падение нефтяных котировок ниже 44 долларов за баррель марки «Brent» вызвало ощутимое ослабление национальной валюты и к закрытию индекс РТС упал на 0,62% - до 833,94 пунктов. Индекс ММВБ также снизился

на 0,16% - до 1770,13 пунктов. Объемы торгов были довольно низкими – 28,258 млрд рублей.

- «АвтоВаз» вчера продемонстрировал рост на 0,8% на фоне сообщений вице-премьера РФ Аркадия Дворковича о том, что правительство разработает программу поддержки экспорта продукции компании.
- Продолжили снижения ценные бумаги «Газпрома». Помимо давления вероятной заморозки «Турецкого потока», на котировки негативное влияние оказали сообщения о том, что турецкая компания «BOTAS» и Национальная нефтяная компания Катара подписали предварительный меморандум о взаимопонимании по поставкам газа в Турцию на долгосрочной основе.
- Вероятность того, что «Мечел» сможет достигнуть мирового соглашения с одним из своих крупнейших кредиторов «Сбербанком» оказала поддержку акциям металлургической компании, которые выросли на 4,66%.
- Акции «Аэрофлота» вчера упали на 5,57% из-за сообщений о том, что ФАС заинтересовалась ценовой политикой авиаперевозчика после ухода с рынка «Трансаэро». Антимонопольная служба считает, что «Аэрофлот» чрезмерно завышает цены на авиаперевозки и в ближайшее время проведёт переговоры с компанией по ее ценовой политике.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	42,73	-3,57%	-7,59%	-25,74%
Light	40,15	-3,58%	-7,15%	-25,25%
Алюминий	1471,00	-0,20%	-1,41%	-20,59%
Золото	1050,20	-1,63%	-2,18%	-11,24%
Медь	4488,63	-1,62%	-3,37%	-27,95%
Никель	8820,00	-2,54%	-4,60%	-41,78%
Пшеница	467,00	-0,93%	-4,19%	-20,79%
Серебро	13,90	-1,94%	-2,08%	-11,41%

Товарный рынок

- Нефтяные котировки вчера оказались под ударом, который отбросил их ниже 43 долларов за баррель марки «Brent». Аналитики предполагают, что грядущее собрание ОПЕК никаких позитивных новостей не принесет, а данные от Минэнерго США продолжают давить на рынок. Так, согласно данным Минэнерго, запасы сырой нефти в США по итогам прошедшей недели выросли на 1,177 млн баррелей, тогда как ожидалось снижение на 0,471 млн баррелей. Давит на нефть также и укрепление доллара после выступления Джанет Йеллен.
- Укрепление доллара негативное влияние оказало и на цены золота, которые снова перешли к снижению.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	67,50	1,34%	3,01%	13,96%
EUR/RUB	71,61	1,03%	2,89%	-0,56%
Бивалютная корзина	68,80	0,88%	1,65%	11,52%
EUR/USD	1,0593	-0,24%	-0,27%	-12,46%
GBP/USD	1,4927	-0,94%	-1,32%	-4,23%
USD/JPY	123,34	0,27%	0,62%	2,99%

Валютный рынок

- Национальная валюта вчера ощутимо ослабла к доллару и евро. Грядущий сезон выплат по внешним долгам, а также отсутствие поддержки со стороны нефти обрекли рубль на падение к доллару на 1,34% и к евро на 1,03%. При этом курс доллара превысил 67 рублей, а курс евро превысил 71,5 рублей.
- На фоне комментариев главы ФРС, упрочивших вероятность повышения ставки на грядущем заседании регулятора, доллар укреплялся к мировым валютам. Индекс доллара снова пересек отметку в 100 пунктов, а курс евро к доллару ослаб на 0,24% и составил 1,0593 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,81	0,05%	0,49%	19,41%
США 10-летние, %	2,18	0,01	-0,05	0,01
США 30-летние, %	2,91	-0,01	-0,09	0,16
Россия 10-летние, %	9,78	-0,02	-0,13	-4,31
Россия 15-летние, %	9,51	-0,04	-0,17	-3,93

Долговой рынок

- В среду на аукционе ОФЗ Минфин разместил ОФЗ с постоянным купонным доходом на 7 млрд рублей, при этом спрос превысил предложения более чем в 3 раза. Цена отсечения составила 101,83% от номинала, доходность по цене отсечения – 14,29% годовых. Погашение бумаг произойдет в январе 2020 года. Также были размещены ОФЗ с переменным купонным доходом с погашением в феврале 2027 года. Объем размещения составил 7,2 млрд рублей, а спрос составил 15,335 млрд рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно негативный: фьючерсы на западные индексы этим утром торгуются в основном в «красной» зоне. Площадки АТР также демонстрируют негативную динамику, отыгрывая выступление главы ФРС США. Цены на нефть с утра немного отыгрывают падение, вернувшись выше 43 долларов за баррель марки «Brent».

Открытие рынка сегодня ожидаем в негативном ключе. Индекс ММВБ вчера снова «нарисовал» «черную» крестообразную свечу, тестируя район 1760 пунктов. Третью торговую сессию пробить данный уровень не получается, однако индекс продолжает «целиться» в район 1730-1735 пунктов. Индекс РТС также закрылся «черной», уже пятой по счету, свечой на уровне 833,94 пунктов. Индекс, при уверенном проходе района уровней поддержки в районе 830-835 пунктов, может продолжить нисходящее движение к 790-800 пунктам. В целом, негативная картина для российского рынка сохраняется. Снижение цен на нефть, сохранение напряженности в отношениях с Турцией, а также укрепление доллара – все эти факторы «ведут» рынок вниз.

Сегодня, вне всяких сомнений, мировые инвесторы будут ждать итогов заседания ЕЦБ, на котором будет принято решение касательно параметров монетарной политики. Кроме того, сегодня ожидается статистика по деловой активности в секторе услуг ряда Европейских стран и США. Кроме того, на сегодня запланировано послание Владимира Путина Федеральному собранию.

Просим нас извинить, если данное письмо попало к Вам по ошибке или доставило неудобства. Если Вы не хотите получать подобные письма в дальнейшем, просьба воспользоваться [%ОТПИСАТЬСЯ ОТ РАССЫЛКИ ЕЖЕДНЕВНЫХ ОБЗОРОВ%](#)

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.

© 2015, 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.