

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2049,62	-1,44%	-1,88%	-0,45%
Dow Jones	17477,67	-1,42%	-1,88%	-1,94%
NASDAQ	5037,53	-1,67%	-1,54%	6,37%
S&P фьючерс	2054,00	0,14%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6275,00	-2,27%	-1,85%	-4,43%
DAX	10789,24	-3,58%	-4,70%	10,03%
CAC 40	4730,21	-3,58%	-4,36%	10,95%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	46393,26	3,29%	-1,60%	-7,23%
Nikkei 225	19497,25	-2,22%	-1,96%	11,67%
Shangh Composite	3542,13	-1,19%	-1,06%	9,50%
Hang Seng	22164,88	-1,12%	-0,28%	-6,10%

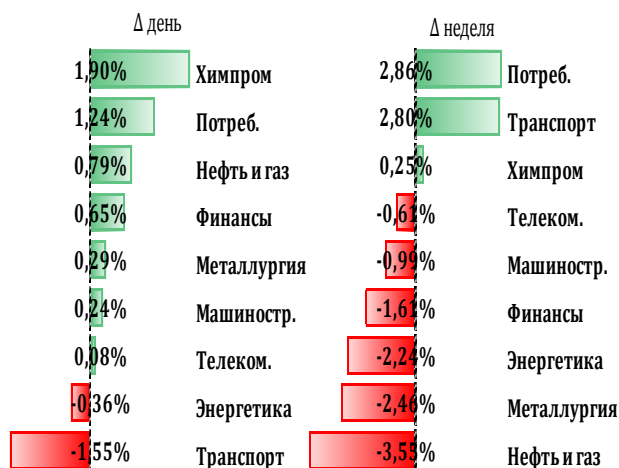
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1787,23	0,97%	-2,25%	27,97%
РТС	826,96	-0,84%	-5,45%	4,58%
ММВБ-10	4064,63	0,85%	-2,18%	33,71%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Мостотрест	79,30	5,00%	Аэрофлот	56,51	-1,89%
ПИКао	230,00	4,50%	ТМКао	49,30	-1,79%
Акрон	3400,00	4,00%	РусГидро	0,60	-1,73%
М.видео	267,80	3,90%	ММК	21,34	-1,64%
Система ао	18,35	3,18%	НМТП ао	3,52	-1,54%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Фондовые рынки США в четверг закрылись в «красной» зоне, потеряв 1,4-1,67% по основным индексам на фоне итогов заседания Европейского Центрального Банка, а также продолжая отыгрывать выступление главы ФРС США Джанет Йеллен. Напомним, что Йеллен заявила в среду, что экономика США демонстрирует удовлетворительные показатели, а также, что откладывание повышения ставки может привести к рецессии. Также негативно на индексы повлияла вышедшая внутренняя статистика, которая в целом не оправдала ожиданий.
- Количество первичных обращений за пособиями по безработице, по данным Министерства труда США, за прошедшую неделю составило 269 тысяч, против 260 тысяч неделей ранее, кроме того аналитики ожидали меньшее значение показателя – 268 тысяч. Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг в ноябре составил 56,1 пункт, что оказалось хуже прогнозов, согласно которым индекс должен был составить 56,5 пунктов.
- Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от Института управления поставками (ISM) в ноябре также не оправдал ожиданий экспертов: 55,9 пунктов, против ожидаемых 58 пунктов. Позитивными оказались лишь данные по объему промышленных заказов, которые по итогам октября выросли на 1,5% м/м, тогда как ожидался рост на 1,4% м/м.
- Индексы Европейских рынков вчера рухнули на 2,27-3,6% после выступления главы ЕЦБ Марио Драги. Регулятор принял решение сохранить базовую процентную ставку на прежнем уровне 0,05%, при этом была снижена ставка по депозитам с -0,2% до -0,3%. Маржинальная ставка при этом осталась на уровне 0,3%, что совпало с прогнозами экспертов.
- Марио Драги также заявил о продлении программы количественного смягчения QE до марта 2017 года, однако, расширения программы регулятор проводить не стал, что вызвало разочарование участников рынка, так как почти все были уверены в том, что ЕЦБ расширит программу QE с целью стимулирования роста экономики Еврозоны. Кроме того, регулятор в очередной раз понизил прогноз по инфляции в Еврозоне на 2016-2017 года. Так, в 2016 году инфляция ожидается на уровне 1% в годовом выражении, а в 2017 – 1,6% в годовом выражении.
- Из числа внутренней статистики отметим, что объем розничных продаж в Еврозоне в октябре снизился на 0,1% м/м, тогда как аналитики ожидали роста продаж на 0,2% м/м. Кроме того, хуже ожиданий оказался индекс деловой активности в секторе услуг Еврозоны (в ноябре: 54,2 пункта, против ожидаемых 54,6), а также композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit (в ноябре: 54,2 пункта, при ожидаемых 54,4).
- Российский рынок акций вчера закрылся разнонаправленно на насыщенном внешнем фоне, а также из-за ослабления национальной валюты к доллару и евро. Так, индекс РТС упал на 0,84% - до 826,96 пунктов, а индекс ММВБ, наоборот, подрос на 0,97% и составил 1787,23 пунктов. Объемы торгов подросли до 31,739 млрд рублей.
- Президент РФ Владимир Путин вчера выступил с ежегодным посланием к Федеральному Собранию. Президент сказал, что «цены на нефть и внешние ограничения могут затянуться надолго», что оказало негативное влияние на российскую валюту, однако, в целом фондовый рынок перенес выступление президента без потрясений. Позитива на рынки привнес индекс деловой активности в секторе услуг, который в ноябре составил

49,8 пунктов, что превысило прогнозы аналитиков, которые ожидали значение 47,9 пунктов.

- Акции «Polymetal» вчера подросли на 1,2%. Совет директоров компании принял решение о выплате специальных дивидендов по итогам текущего года в размере 0,3 доллара на обыкновенную акцию. Выплата в сумме составит около 127 млн долларов.
- Акции «Ростелекома» немного снизились: привилегированные – 0,9%, а обыкновенные – на 0,4%. Международное рейтинговое агентство «Fitch» подтвердило рейтинг дефолта «Ростелекома» на уровне «BBB-», прогноз негативный.
- Акции «Аэрофлота» продолжили снижение (-1,9%), отыгрывая сообщения о том, что ФАС России заинтересовалась ценовой политикой авиаперевозчика, считая, что компания завышает цены на билеты после ухода «Трансаэро».

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	44,09	3,18%	-2,84%	-23,38%
Light	41,30	2,86%	-2,94%	-23,11%
Алюминий	1477,00	0,41%	-1,93%	-20,27%
Золото	1061,30	1,06%	-0,53%	-10,30%
Медь	4523,90	0,79%	-1,42%	-27,39%
Никель	8830,00	0,11%	-2,81%	-41,72%
Пшеница	480,60	2,91%	-1,40%	-18,49%
Серебро	14,07	1,26%	-0,28%	-10,30%

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	67,51	0,01%	2,54%	13,97%
EUR/RUB	73,85	3,13%	5,68%	2,55%
Бивалютная корзина	69,75	1,39%	3,05%	13,06%
EUR/USD	1,0929	3,17%	3,01%	-9,69%
GBP/USD	1,5125	1,33%	0,23%	-2,96%
USD/JPY	122,58	-0,62%	0,01%	2,35%

Валютный рынок

- Рубль вчера продолжил понемногу сдавать позиции перед долларом, отступив на 0,01%. Курс доллара составил 67,51 рублей. При этом «деревянный» вчера рухнул более, чем на 3% к евро на фоне итогов заседания ЕЦБ, которое оказало мощную поддержку «единой валюте». Курс евро подскочил до 73,85 рублей.
- Мощное укрепление евро, вместе со слабой статистикой из США, привели к тому, что курс евро на 3,17% укрепился к доллару – до 1,0929 доллара за евро. Дело в том, что евро последние недели ослабевал к доллару из-за ожиданий, что ЕЦБ расширит программу стимулирования экономики, смягчив параметры монетарной политики. Однако, ожидания не оправдались, что вызвало бурную реакцию со стороны евро. В целом, доллар вчера снижался к мировым валютам, индекс доллара падал на 2% - до 98,01 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,63	-0,14%	0,00%	19,24%
США 10-летние, %	2,29	0,11	0,06	0,12
США 30-летние, %	3,03	0,12	0,05	0,28
Россия 10-летние, %	9,88	0,10	0,02	-4,21
Россия 15-летние, %	9,61	0,10	-0,01	-3,83

Долговой рынок

- Президент РФ Владимир Путин в своем ежегодном послании к Федеральному собранию дал поручение представить предложения по развитию рынка корпоративных облигаций. В частности, президент предложил освободить от НДФЛ купонный доход по таким облигациям, а также упростить процедуру выпуска и приобретения таких облигаций.
- Международное агентство «Moody's» повысило прогноз по государственным облигациям РФ с «негативного» до «стабильного». При этом рейтинг облигаций остался на прежнем, спекулятивном уровне «Ba1».

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативный: фьючерсы на западные индексы с утра торгуются, в большинстве случаев, в «красной» зоне. Индексы площадок АТР также демонстрируют негативную динамику, отыгрывая итоги заседания ЕЦБ. Котировки «Brent» утром консолидировались в районе 44 долларов за баррель, после роста накануне.

Открытие рынка ожидаем чуть выше вчерашних уровней закрытия. Индекс ММВБ вчера закрылся «белой» свечой на отметке 1787,23 пунктов. Индекс нашел краткосрочный уровень поддержки в районе 1760-1770 пунктов и уже четвертую сессию к ряду не может опуститься ниже этого уровня. Пока сигналов к возвращению повышательной тенденции нет, а в случае пробоя уровня поддержки, индекс может устремиться в район 1730-1735 пунктов. Индекс РТС вчера закрылся шестой подряд «черной» свечой на уровне 826,96 пунктов. Снижению поспособствовало ослабление национальной валюты и, если рубль продолжит сдавать позиции и дальше, индекс может направиться в район 790-800 пунктов.

Сегодня мировые инвесторы ознакомятся с важными данными из США, в частности, станут известны данные по рынку труда, которые, как ожидается, будут приняты к сведению ФРС США на ближайшем заседании. Кроме того, станет известен ВВП за 3 квартал Еврозоны, а также уровень инфляции в ноябре в России. Наконец, сегодня состоится собрание ОПЕК, результаты которого могут задать направление ценам на нефть на ближайшее время.

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.