

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2102,31	-0,35%	1,50%	2,11%
Dow Jones	17867,58	-0,28%	1,39%	0,25%
NASDAQ	5142,48	-0,05%	2,14%	8,58%
S&P фьючерс	2096,50	0,08%		

## Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6412,88	0,46%	-0,06%	-2,33%
DAX	10845,24	-0,97%	0,41%	10,60%
CAC 40	4948,29	0,25%	1,04%	16,06%

## Остальной мир

Bovespa	47710,10	-0,71%	1,06%	-4,59%
Nikkei 225	19137,28	1,11%	1,81%	9,61%
Shangh Composite	3552,76	2,69%	5,51%	9,83%
Hang Seng	23106,39	0,23%	0,77%	-2,11%

## Россия

ММВБ	1763,60	1,60%	3,01%	26,28%
РТС	886,36	3,82%	3,30%	12,10%
ММВБ-10	4086,16	1,40%	3,80%	34,41%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПИКао	241,00	9,00%	ММК	22,97	-3,28%
М.видео	243,50	6,60%	Фармстанд	1061,00	-3,00%
Аэрофлот	52,52	6,53%	Мечел ао	64,22	-2,68%
КАМАЗ	36,85	6,20%	Акрон	3029,00	-2,00%
Роснефть	270,65	3,22%	Yandex clA	1011,00	-1,80%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
2,80%	Транспорт	7,03%	Транспорт
2,04%	Нефть и газ	3,42%	Нефть и газ
0,97%	Потреб.	3,09%	Потреб.
0,73%	Финансы	3,05%	Энергетика
0,62%	Энергетика	0,82%	Металлургия
-0,20%	Телеком.	0,14%	Финансы
-0,56%	Машиностр.	0,01%	Телеком.
-0,76%	Металлургия	-0,01%	Химпром
-0,99%	Химпром	-1,48%	Машиностр.

## Фондовый рынок

- Рынки Нового Света во вторник демонстрировали рост на 0,3-0,5% несмотря на не самую позитивную внутреннюю статистику, в частности объем промышленных заказов в стране в сентябре упал на 1% в месячном выражении, хотя эксперты ожидали снижения на 0,9%. Отметим, что по сравнению с пересмотренным в сторону понижения с -1,7% до -2,1% показателем августа, снижением объема промзаказов замедлилось.
- В среду рынки Америки уже не демонстрировали роста, хотя в целом внутренняя статистика была положительной. В частности, согласно национальному докладу о занятости, в октябре количество занятых в несельскохозяйственном секторе выросло на 182 тысячи, что превысило ожидания аналитиков на 2 тысячи. Индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от института управления поставками (ISM) в октябре составил 59,1 пункт, против ожидаемых 56,5 пунктов и сентябрьских 56,9 пунктов. Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг, а также композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit в октябре также оказались выше своих предыдущих значений сентября, что является позитивным сигналом.
- Однако выступление главы ФРС США Джанет Йеллен охладило пыл инвесторов, так как регулятор заявил об улучшении ситуации в местной экономике, что подтверждается статистическими данными, а это в свою очередь ведет к тому, что ФРС может поднять ключевую ставку уже в декабре текущего года. Хотя Йеллен и не дала точных прогнозов, касательно сроков повышения ставки, вероятность ее повышения в декабре оценивается экспертами уже на уровне 58%. В итоге индексы, по итогам торгов среды потеряли от 0,05% до 0,35%.
- Европейские рынки в течение двух прошедших дней единой динамики не демонстрировали. Во вторник рынки ожидали выступления главы ЕЦБ Марио Драги, которое состоялось после закрытия торгов российского рынка. Европейские инвесторы ожидали новых комментариев относительно пролонгации или расширения программы количественного смягчения QE в декабре. В итоге, Марио Драги заявил, что вопрос о дополнительных стимулирующих мерах остается открытым, и если регулятор увидит угрозу среднесрочным инфляционным целям, соответствующие меры будут приняты, и в декабре Совет управляющих оценит необходимость дополнительного стимулирования экономики.
- После выступления Драги европейские индексы в основном показали рост, так как ЕЦБ подтвердил свою готовность стимулировать экономический рост в случае необходимости. Под давлением оказался лишь немецкий индекс DAX, который потерял почти 1% по итогам среды. Акции немецкого автоконцерна «Volkswagen» упали почти на 10% после новости о том, что компания нашла почти в 800 тысячах автомобилей отклонения в выбросах углекислого газа. Падение акций автопроизводителя непременно сказалось на акциях «Porsche», которые упали на 8%.
- В добавок, поддержку европейским рынкам оказали финансовые отчеты местных компаний, которые, в целом, показали довольно неплохие результаты, хотя ожидания также были невысоки.
- Наконец, были опубликованы индексы деловой активности в сфере услуг (PMI) за октябрь сразу по нескольким странам Европы. Так, значения всех индексов в октябре оказались выше

50 пунктов, что говорит, в целом, о расширении сферы услуг в экономиках Европейских стран. Однако не оправдали ожиданий аналитиков индексы в Германии (54,5 пунктов, против 55,2) и Италии (53,4 против 53,6). В целом, композитный индекс деловой активности в секторе (PMI) еврозоны также не оправдал ожиданий экспертов (53,9 против 54), однако остался выше 50 пунктов, что является позитивным сигналом.

- Отечественный рынок во вторник, перед выходным днем, был полностью во власти «быков», которые подняли индексы на новые максимумы. Рост нефтяных котировок во вторник, который спровоцировал укрепление национальной валюты, стал ключевым драйвером роста рыночных индексов. Индекс ММВБ к закрытию предпраздничных торгов вырос на 1,6% - до 1763,6 пунктов, а индекс РТС добавил 3,82% и закрылся на 886,36 пунктах. Объем торгов бумагами из базы расчета индекса ММВБ составил 38,6 млрд рублей, что оказалось больше, чем было в понедельник.
- Рост нефтяных котировок до психологически важного уровня в 50 долларов за баррель марки «Brent» добавил уверенности котировкам нефтегазовых компаний, которые во вторник продемонстрировали рост: «Роснефть» +3,2%, «Лукойл» +2,9%, «Газпром» +2,8%, «Татнефть» +2,3%. Котировки «Роснефти» были также поддержаны новостью о том, что индийская государственная нефтяная компания Indian Oil Corp. заинтересована в приобретении от 5% до 10% акций дочерней компании «Роснефти» - «Ванкорнефти», кроме того, российская нефтяная компания заключила соглашение на поставке нефтепродуктов в Египет с Egyptian Petroleum Group.
- Акции «Аэрофлота» показали позитивную динамику на новостях о том, что Владислав Филев, акционер S7, отказался от приобретения «Трансаэро».

## Товарный рынок

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	48,73	-0,08%	3,15%	-15,31%
Light	46,41	0,39%	6,71%	-13,59%
Алюминий	1500,50	-0,89%	0,87%	-19,00%
Золото	1109,50	-2,26%	-4,69%	-6,23%
Медь	5116,95	-0,04%	-1,57%	-17,87%
Никель	9890,00	-2,42%	-5,18%	-34,72%
Пшеница	525,00	3,55%	3,02%	-10,96%
Серебро	15,07	-2,30%	-4,86%	-3,95%

- Нефтяные котировки к концу торгов вторника росли на 3-4% на опасениях за перебои поставок из Ливии, где нефтяная компания National Oil Corp. объявила форс-мажор, что позволяет ей приостановить поставки. В добавок, поддержку котировкам во вторник оказали забастовки рабочих на более чем 40 платформах в Бразилии. Рабочие требуют остановить продажу активов государственной компании Petroleo Brasileiro. Наконец, вышедшие во вторник вечером данные от Американского Института нефти показали, что запасы нефти в США за прошедшую неделю выросли на 2,8 млн баррелей, вместо ожидаемых 4,1 млн баррелей.
- Однако уже в среду мировые цены на нефть оказались под давлением и показали нисходящую динамику. По данным Минэнерго США, коммерческие запасы нефти в стране за прошедшую неделю выросли на 2,847 млн баррелей, или на 0,6%, хотя ожидался рост на 2,787 млн баррелей. Добыча нефти в стране выросла на 0,5% или на 48 тысяч баррелей в сутки. Данная новость заставила нефтяные котировки снижаться на 1,9-2,3% к вечеру среды.
- На фоне укрепления доллара после комментариев Джанет Йеллен, котировки на золото снижались на 2,25%.

## Валютный рынок

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	62,63	-1,63%	-0,62%	5,73%
EUR/RUB	68,67	-1,99%	-1,42%	-4,64%
Бивалютная корзина	67,12	0,02%	2,07%	8,78%
EUR/USD	1,0872	-1,32%	-1,76%	-10,16%
GBP/USD	1,5383	-0,27%	0,17%	-1,30%
USD/JPY	121,47	0,69%	0,73%	1,43%

- Рубль по итогам торгов вторника укрепился к доллару и евро на фоне растущих цен на нефть, обновив максимум с 26 октября. Курс рубля вырос к доллару на 1,63% - до 62,63 рублей за доллар. К евро рубль вырос почти на 2% и составил 68,67 рублей за евро.
- Доллар вырос на максимальный уровень за последние несколько месяцев относительно евро на ожиданиях повышения ставки ФРС США и возможном расширении программы QE Европейским Центральным Банком. Таким

образом, курс евро к доллару упал на 1,32% и составил 1,087 доллара за евро. Индекс доллара рос на 0,14% - до 97,32 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,98	0,59%	0,42%	18,62%
США 10-летние, %	2,23	0,06	0,19	0,06
США 30-летние, %	2,99	0,05	0,15	0,24
Россия 10-летние, %	9,77	-0,29	-0,25	-4,32
Россия 15-летние, %	9,75	-0,29	-0,28	-3,69

## Долговой рынок

- «НЛМК» во вторник разместил облигации серии БО-08 на сумму 5 млрд рублей, ставка по 1-4 купону составит 11,1% годовых, срок обращения – 10 лет.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: фьючерсы на зарубежные индексы утром четверга торгуются разнонаправленно, без ярко выраженной динамики. Площадки АТР утром преимущественно в плюсе на новостях об IPO японской государственной почтовой компании Japan Post Holding Co., а также на сообщениях правительства КНР о планах развития экономики страны. Котировки на нефть вчера прилично снизились, что сегодня наверняка будет «отыгрывать» наш фондовый рынок. Открытие рынка прошло выше уровня закрытия вторника с «разрывом».

Индекс ММВБ на торгах вторника все-таки вышел из боковика вверх, преодолев сопротивление в районе 1750 пунктов. Этим прорывом рынок открыл себе дорогу к дальнейшему росту, теоретически мы можем увидеть уровни выше 1800 пунктов в ближайшее время. Закрытие длинной белой свечой по индексу РТС также говорит о силе «быков» и возможности роста в район 900-920 пунктов. Техническая картина по российскому рынку сейчас явно позитивна.

Сегодня ожидаются данные по рынку жилья за октябрь из Великобритании. Кроме того, инвесторы будут интересоваться новостями от Банка Англии, касательно параметров кредитно-денежной политики в стране, в частности, будет принято решение по процентной ставке, однако ее Банк Англии вряд ли будет менять. Из США поступят данные по количеству первичных заявок на пособие по безработице за прошедшую неделю, а также некоторые другие данные по рынку труда, в частности, предварительный показатель уровня производительности в несельскохозяйственном секторе за 3 квартал, а также затраты на рабочую силу за тот же период. Наконец, мы узнаем уровень инфляции в нашей стране по итогам октября.

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, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.