

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2073,07	1,45%	1,24%	0,69%
Dow Jones	17749,09	1,28%	1,47%	-0,42%
NASDAQ	5071,13	1,52%	0,96%	7,08%
S&P фьючерс	2057,60	-0,30%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6061,19	0,72%	-1,07%	-7,69%
DAX	10469,26	0,18%	-1,16%	6,77%
CAC 40	4624,67	0,22%	-0,28%	8,47%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	45015,85	0,32%	-2,37%	-9,98%
Nikkei 225	19393,07	1,80%	1,73%	11,07%
Shangh Composite	3568,68	1,49%	2,58%	10,33%
Hang Seng	21906,35	0,95%	0,54%	-7,20%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1754,71	0,70%	1,25%	25,64%
PTC	785,02	0,17%	-0,93%	-0,72%
MMVB-10	3930,90	0,74%	-0,12%	29,31%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ТМК ао	55,00	9,24%	БСП ао	42,10	-3,11%
РусГидро	0,68	8,48%	МосБиржа	92,30	-2,74%
Трансф ап	167200,00	6,00%	Русал рдр	225,70	-2,50%
СОЛЛЕРС	414,00	4,00%	М.видео	257,20	-2,40%
+МосЭнерго	0,85	3,94%	ЧеркизГ-ао	1030,00	-2,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
2,34%	Энергетика	3,38%	Энергетика
1,04%	Телеком.	3,31%	Финансы
0,94%	Финансы	3,19%	Химпром
0,89%	Машиностр.	1,23%	Телеком.
0,67%	Нефть и газ	1,16%	Металлургия
-0,13%	Металлургия	1,04%	Нефть и газ
-0,29%	Транспорт	-0,05%	Потреб.
-0,44%	Химпром	-0,64%	Машиностр.
-0,53%	Потреб.	-1,10%	Транспорт

## Фондовый рынок

- Рынки Нового Света в среду выросли по основным индексам на фоне долгожданного повышения ключевой ставки на 25 базисных пунктов. Теперь, ключевая ставка в США составляет 0,25-0,5% годовых, повышение произошло впервые с 2006 года. Однако, решение ФРС США не стало ни для кого сюрпризом, так инвесторы уже давно приняли во внимание факт того, что ключевая ставка будет повышена на декабрьском заседании регулятора. Между тем, глава ФРС Джанет Йеллен заявила, что ключевая ставка в планах повысится до 1,5% в 2016 году, а затем до 2,5% в 2017 году. Однако все будет зависеть от экономической ситуации в стране. В итоге 9 из 10 отраслей в индексах США выросли, хуже рынка закрылись лишь энергетические компании – на них продолжают давить низкие цены на нефть.
- Поддержали рынки также данные по строительству новых домов в стране. Так, число выданных разрешений на строительство в ноябре выросло на 11% в месячном выражении, тогда как аналитики ожидали и вовсе снижения на 1%. При этом объемы строительства новых домов в том же месяце выросли на 10,5%, тогда как прогноз предполагал рост лишь 6,6%.
- Разочаровали инвесторов лишь данные по производству. В частности, объем промышленного производства в США в ноябре упал на 0,6% м/м, тогда как эксперты ожидали снижения на 0,1%. Кроме того, индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) в декабре, по предварительным оценкам, составил 51,3 пункта, что ниже ожидаемых 52,6 пунктов.
- Европейские рынки после бурного роста во вторник, в среду продемонстрировали рост несколько более умеренный. Отыграть решение по процентной ставке ФРС США рынки не успели, поэтому драйвером здесь в основном была внутренняя статистика, которая, в целом, оказалась положительной. В итоге, индекс DAX прибавил 0,18%, CAC 40 – 0,22%, а FTSE 100 – 0,72%. Рост на рынках был сдержан в большей степени очередным снижением цен на нефть. Отметим, что вышедшие данные по инфляции в еврозоне оказались позитивными: ИПЦ в ноябре составил 0,2% годовых, тогда как ожидалось значение на уровне 0,1% годовых.
- Из числа других вышедших макроэкономических данных можно выделить индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Германии, который в декабре, по предварительным оценкам, составил 53 пункта, что оправдало ожидания аналитиков. При этом индекс деловой активности в секторе услуг Германии в декабре, по предварительным данным, немного не дотянул до прогнозных значений: 55,4 пунктов против 55,5 пунктов. Во Франции индекс деловой активности в производстве (PMI) в декабре, по предварительным данным составил 51,6 пунктов, что выше ожидаемых 50,5 пунктов.
- Уровень безработицы в Великобритании в октябре составил 5,2%, тогда как аналитики ожидали безработицу на уровне 5,3%. При этом не оправдал ожиданий средний уровень заработной платы с учетом премий, который в октябре вырос на 2,4% м/м, тогда как ожидался рост на 2,5%. Также резко выросло число заявок на пособие по безработице – на 3,9 тысяч, тогда как ожидался рост на 1,5 тысяч.
- Российский фондовый рынок вчера также продемонстрировал небольшой рост, несмотря на негативную динамику нефтяных котировок. В целом, индексы вчера колебались около «нуля» в преддверии итогов заседания ФРС США. К закрытию индексы

ММВБ прибавил 0,7% и составил 1754,71 пункт, а РТС попрос на 0,17% - до 785,02 пунктов. Объемы торгов упали до 27,528 млрд рублей.

- Бумаги «Русгидро» вчера были в числе лидеров роста, прибавив почти 8,5%, отыгрывая публикацию отчетности за 3 квартал и 9 месяцев по МСФО. Чистая прибыль компании выросла в 4 раза по отношению к 3 кварталу 2014 года.
- Акции «Норникеля» прибавили 1,6% на новостях о продаже контрольного пакета акций «Архангельского морского торгового порта», так как сделка подтверждает стратегию ГМК по уходу из непрофильных активов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	37,24	-3,50%	-7,94%	-35,28%
Light	36,75	-4,10%	-1,82%	-31,58%
Алюминий	1489,50	0,78%	0,61%	-19,60%
Золото	1067,60	0,36%	-0,61%	-9,77%
Медь	4549,25	0,00%	-0,27%	-26,98%
Никель	8740,00	0,92%	0,81%	-42,31%
Пшеница	481,40	-2,79%	-1,43%	-18,35%
Серебро	14,07	1,85%	-0,64%	-10,30%

## Товарный рынок

- Нефтяные котировки вчера снова попали под удар. На сей раз негативным фактором стали данные от Американского института нефти о том, что запасы сырой нефти в США за прошедшую неделю выросли на 2,3 млн баррелей, тогда как ожидалось снижение запасов на 2,5 млн баррелей. Кроме того, давление на цены «черного золота» оказало давление решение о повышении ставки ФРС США.
- Повышение ключевой ставки также оказало давление на стоимость металлов, которые демонстрировали позитивную динамику в ходе вчерашних торгов, после публикации итогов заседания, рост стоимости замедлился.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	70,40	0,65%	1,48%	18,85%
EUR/RUB	76,83	0,54%	0,51%	6,69%
Бивалютная корзина	74,53	1,25%	2,97%	20,80%
EUR/USD	1,0845	-0,85%	-1,49%	-10,38%
GBP/USD	1,4950	-0,68%	-1,52%	-4,08%
USD/JPY	122,47	0,58%	0,68%	2,27%

## Валютный рынок

- Рубль на фоне дешевающей нефти и повышения ключевой ставки снова ослаб перед евро и долларом. При этом к доллару «деревянный» снизился на 0,65%, а к евро – на 0,54%. Рублю со вторника поддержку начал оказывать налоговый период, который поддерживает спрос на рублевую ликвидность.
- Итоги заседания ФРС США, как и ожидалось, оказали поддержку доллару. К евро «зеленый» вырос на 0,85% - до 1,0845 доллара за евро. Индекс доллара рос на 0,26% - до 98,83 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,56	-0,23%	-0,38%	18,22%
США 10-летние, %	2,27	0,00	0,04	0,10
США 30-летние, %	2,97	-0,02	-0,01	0,22
Россия 10-летние, %	10,00	-0,06	0,07	-4,09
Россия 15-летние, %	9,67	-0,01	0,06	-3,77

## Долговой рынок

- В ходе вчерашнего аукциона ОФЗ Минфин разместил ОФЗ с постоянным купонным доходом с погашением в 2020 году. Сумма размещения составила 5 млрд рублей при спросе, превышавшем предложение в 3,7 раза. Также были размещены ОФЗ с постоянным купонным доходом с погашением в 2025 году на сумму 8,185 млрд рублей. На эти бумаги спрос оказался ниже предложения.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: фьючерсы на западные индексы утром торгуются разнонаправленно, без ярко выраженной динамики. Площадки АТР демонстрируют позитивные настроения после заседания ФРС США. Нефть продолжает снижаться, опускаясь к 37 долларам за баррель марки «Brent»

Открытие рынка сегодня ожидаем в нейтральном ключе. Индекс ММВБ закрылся белой свечой на 1754,71 пунктах. Данное движение является скорее коррекцией, нежели новым ростовым трендом, хотя индекс уверенно пробил уровень сопротивления в районе 1730-1735 пунктов и закрепился выше отметки 1750 пунктов. В ходе коррекции индекс, вероятно, может вырасти до 1770 пунктов. Дальнейший рост ограничен негативными

факторами, которые продолжают влиять на рынок. Индекс РТС закрылся крестообразной свечой на 785,02 пунктах, почти не продемонстрировав динамики под давлением дешевого рубля. Уровень сопротивления в районе 1790 пунктов взять не получилось, а ближайший уровень поддержки лежит в районе 765-770 пунктов. Сегодня будут опубликованы оценки текущей ситуации в Германии за декабрь, а также индекс делового климата IFO в стране за тот же месяц. Также нас ждут данные по розничным продажам Великобритании за ноябрь, статистика по безработице и розничным продажам России за тот же период. Наконец, будут опубликованы данные по первичным обращениям за пособиями по безработице в США.

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