

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2050,44	-0,13%	-1,50%	-0,41%
Dow Jones	17489,50	0,04%	-1,51%	-1,87%
NASDAQ	4986,02	0,03%	-1,91%	5,28%
S&P фьючерс	2048,00	-0,05%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6268,76	1,99%	-0,10%	-4,53%
DAX	10971,04	2,41%	1,28%	11,89%
CAC 40	4937,31	2,77%	0,51%	15,80%

Остальной мир

Bovespa	47247,80	0,86%	2,25%	-5,52%
Nikkei 225	19758,42	0,65%	0,37%	13,16%
Shangh Composite	3611,10	0,17%	-0,39%	11,64%
Hang Seng	22285,93	0,10%	-0,50%	-5,59%

Россия

MMVB	1787,23	2,73%	2,31%	27,97%
PTC	862,44	4,64%	0,98%	9,07%
MMVB-10	4086,22	1,78%	1,52%	34,42%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Сбербанк	102,50	6,99%	Polymetal	551,50	-1,80%
MTC-ao	209,85	5,43%	ММК	20,77	-1,56%
Сбербанк-п	75,00	5,19%	НЛМКao	71,01	-1,27%
Транснф ап	151800,00	5,00%	СевСт-ao	706,00	-1,20%
Аэрофлот	54,90	4,97%	Башнефт ап	1633,00	-1,00%

Отраслевая динамика индекса ММVB

Δ день		Δ неделя	
4,57%	Телеком.	5,69%	Телеком.
3,26%	Финансы	4,13%	Транспорт
2,71%	Транспорт	3,62%	Финансы
2,50%	Нефть и газ	3,22%	Химпром
1,94%	Химпром	1,48%	Нефть и газ
1,80%	Энергетика	0,40%	Потреб.
1,28%	Машиностр.	-1,04%	Энергетика
1,05%	Потреб.	-1,06%	Машиностр.
0,14%	Металлургия	-1,96%	Металлургия

Фондовый рынок

- Биржи Нового Света в минувший вторник закрылись разнонаправленно, преимущественно в «плюсе». Однако индексы особой динамики не продемонстрировали. Влияние на ход торгов оказала опубликованная внутренняя статистика, а также новости из-за рубежа.
- Вчера были опубликованы данные по инфляции за октябрь, которые совпали с ожиданиями аналитиков, добавив позитива в настроения инвесторов. Так, уровень инфляции в стране в октябре составил 0,2% в месячном выражении, отметим, что предыдущие два месяца в США наблюдалась дефляция в месячных выражениях. Базовый уровень инфляции, без учета продуктов питания и энергоносителей, в октябре составил 0,2% в месячном выражении и 1,9% в годовом выражении. Позитивные данные по индексу потребительских цен вызвали рост в секторе розничных продаж.
- Однако, ложку дегтя в позитив добавили данные по промышленному производству. В частности, объем промышленного производства в октябре снизился на 0,2% в месячном выражении, тогда как прогнозировался рост на 0,1%. Сокращение производства наблюдается уже третий месяц подряд. Кроме того, негативно на росте индексов сказались сообщения из Ганновера об отмене матча между Германией и Испанией из-за угрозы теракта.
- Европейские фондовые рынки продемонстрировали рост на 2-2,77%, причем в лидерах оказался французский CAC 40. Лидером роста среди компонентов индекса стали акции авиаперевозчика Airbus Group, которые прибавили 4,27%.
- Крепкий рост наблюдался также в бумагах британского FTSE 100 (+2%). Отметим, что данные по инфляции в Великобритании за октябрь полностью совпали с прогнозами аналитиков (0,1% инфляции в месячном выражении и 0,1% дефляции в годовом выражении), что добавило позитива в настроения местных инвесторов. В добавок, оправдал ожидания экспертов и индекс закупочных цен производителей, который в октябре составил 0,2% в месячном выражении.
- Теракты в Париже не повлияли на настроения инвесторов в Германии, сообщает центр европейских экономических исследований ZEW. Индекс экономических настроений в ноябре составил 10,4 пунктов, что оказалось выше ожиданий аналитиков (6 пунктов) и октябрьских 1,9 пунктов. Однако, при этом индекс текущих экономических условий в ноябре немного не дотянул до прогнозных значений (54,4 пункта против 55 пунктов). Индекс DAX продемонстрировал рост на 2,41%.
- Российский рынок акций во вторник пережил «мощный» рост, в особенности по индексу РТС. При этом рынок полностью игнорировал продолжающееся падение мировых цен на нефть, а рубль продолжал укрепляться к доллару и евро. Не смутило инвесторов и сокращение промышленного производства в стране на 3,6% в октябре и на 3,3% - за прошедшие 10 месяцев. В итоге индекс ММVB вырос на 2,73% - до 1787,23 пунктов, а индекс РТС «подскочил» на 4,64% и составил 862,44 пунктов. Объем торгов по бумагам из базы расчета индекса ММVB резко вырос до 51,35 млрд рублей.
- В отсутствии сильных внутренних драйверов роста, рынок «прислушался» к геополитической обстановке, которая может привести к «потеплению» отношений между Россией и Западом, ввиду борьбы с общим врагом – мировым терроризмом. Так, президент Франции Франсуа Олланд посетит Москву и Вашингтон с целью образования союза для борьбы с Исламской Группировкой.

- Отметим также выход акций «Сбербанка» на максимумы января 2014 года – 102,67 рублей. В итоге бумаги «Сбербанка» выросли на 7% (обыкновенные) и на 5,19% (префы).
- Акции «МТС» выросли на 5,4% на фоне роста чистой прибыли в России по МСФО в третьем квартале текущего года на 25,4% в годовом выражении.
- Рост чистой прибыли по МСФО «Фосагро» за 9 месяцев 2015 года в пять раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года привел к скачку в акциях на 3,93%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	43,96	-1,52%	-6,96%	-23,60%
Light	42,01	-1,85%	-4,04%	-21,78%
Алюминий	1470,00	0,07%	-1,47%	-20,65%
Золото	1065,60	-1,46%	-2,37%	-9,94%
Медь	4573,50	-0,53%	-6,64%	-26,59%
Никель	9085,00	-1,73%	-5,02%	-40,03%
Пшеница	485,60	-1,50%	-1,70%	-17,64%
Серебро	14,10	-0,84%	-2,39%	-10,11%

Товарный рынок

- Нефтяные котировки в ходе вчерашних торгов продолжали нисходящее движение в район 43,6 долларов за баррель марки «Brent» на опасениях переизбытка предложения «черного золота» в мире. Однако падение было остановлено вышедшими данными от Американского института нефти о недельном изменении запасов нефти в США. Согласно этим данным, запасы нефти за прошедшую неделю снизились на 482 млн баррелей, тогда как ожидался рост запасов на 1,8 млн баррелей. Поддержку ценам может оказать и рос напряженности на Ближнем Востоке, где Французские ВВС начали наносить массированные авиаудары.
- Котировки золота также снижаются на фоне укрепления доллара из-за ожидаемого повышения ставки ФРС США в декабре 2015 года.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	65,15	-0,19%	0,91%	9,99%
EUR/RUB	69,35	-0,57%	0,21%	-3,70%
Бивалютная корзина	67,63	-1,87%	1,22%	9,62%
EUR/USD	1,0633	-0,23%	-1,20%	-12,13%
GBP/USD	1,5195	0,11%	0,16%	-2,51%
USD/JPY	123,36	-0,01%	0,40%	3,01%

Валютный рынок

- Несмотря на негативную динамику цен на нефть, рубль продолжает укрепляться к доллару и евро. Поддерживает национальную валюту выросший спрос на рублевую ликвидность в преддверии налогового периода. Ставка MosPrime overnight выросла до рекордно высокого уровня за последние недели – до 12% годовых. Кроме того, поддержку рублю оказывают намеки на «оттепель» в отношениях с Западом. В итоге курс рубля укрепился к доллару на 0,19% и к евро на 0,57% и составил 65,15 рублей за доллар и 69,35 рублей за евро.
- На фоне внутренней статистики продолжает укрепление к мировым валютам доллар. Так, индекс доллара вчера рос на 0,21% - до 99,59 пунктов, а курс к евро вырос на 0,23% - до 1,0633 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,52	0,35%	-0,06%	19,13%
США 10-летние, %	2,27	-0,01	-0,07	0,10
США 30-летние, %	3,05	-0,01	-0,06	0,30
Россия 10-летние, %	9,87	-0,07	0,16	-4,22
Россия 15-летние, %	9,70	-0,08	0,11	-3,74

Долговой рынок

- Спрос на облигации Росэксимбанка серии 01 превысил 8 млрд рублей. Срок обращения бумаг составит 10 лет. Ставка купона была установлена на уровне 12,1% годовых.
- В среду Минфин РФ проведет два аукциона по размещению ОФЗ общим объемом на 15 млрд рублей. Будут размещены ОФЗ с постоянным купонным доходом (10 млрд) и погашением в феврале 2027 года, а также ОФЗ с переменным купонным доходом (5 млрд) и погашением в январе 2020 года.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтральный: фьючерсы на зарубежные индексы утром торгуются в «красной» зоне, но выраженной негативной динамики не наблюдается. Площадки АТР, наоборот, демонстрируют рост перед публикацией протоколов заседания ФРС США и в ожидании решения Банка Японии по монетарной политике в четверг.

Открытие рынка ожидаем в районе уровней закрытия вторника. Индекс ММВБ вчера закрылся длинной «белой» свечой на 1787,23 пунктах, при этом индекс тестировал 1790 пунктов. При этом сейчас по индексу наблюдается перекупленность. Возможна небольшая коррекция, а затем, не исключаем дальнейшего роста индекса в район 1800 пунктов и даже выше. Индекс РТС также «нарисовал» «белую» свечу и остановился на 862,44 пунктах, снова вернувшись выше уровня 830 пунктов, причем сделав это более чем уверенно. Если индекс сможет удержаться в ближайшее время выше данного уровня, возможен рост в район 880-900 пунктов. В целом техническая картина по фондовому рынку сейчас крайне оптимистична.

Сегодняшний день не принесет большого объема важной макростатистики. Внимание инвесторов сегодня могут привлечь данные от Минэнерго США по изменению запасов нефти за прошедшую неделю. Интересны также могут быть данные по строительству в США за октябрь. Наконец, сегодня будут опубликованы протоколы октябрьского заседания ФРС 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, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.