

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

|             | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|-------------|------------|--------|----------|---------------|
| S&P 500     | 2005,55    | -1,78% | -0,34%   | -2,59%        |
| Dow Jones   | 17128,55   | -2,10% | -0,79%   | -3,90%        |
| NASDAQ      | 4923,08    | -1,59% | -0,21%   | 3,95%         |
| S&P фьючерс | 1997,90    | 0,30%  |          |               |

## Индексы фондовых рынков Европы

|          |          |        |       |        |
|----------|----------|--------|-------|--------|
| FTSE 100 | 6052,42  | -0,82% | 1,67% | -7,82% |
| DAX      | 10608,19 | -1,21% | 2,59% | 8,19%  |
| CAC 40   | 4625,26  | -1,12% | 1,66% | 8,48%  |

## Остальной мир

|                  |          |        |        |         |
|------------------|----------|--------|--------|---------|
| Bovespa          | 43910,60 | -2,98% | -2,99% | -12,19% |
| Nikkei 225       | 18782,83 | -1,07% | -0,27% | 7,58%   |
| Shangh Composite | 3629,20  | 1,40%  | 5,10%  | 12,20%  |
| Hang Seng        | 21814,42 | 0,27%  | 2,50%  | -7,59%  |

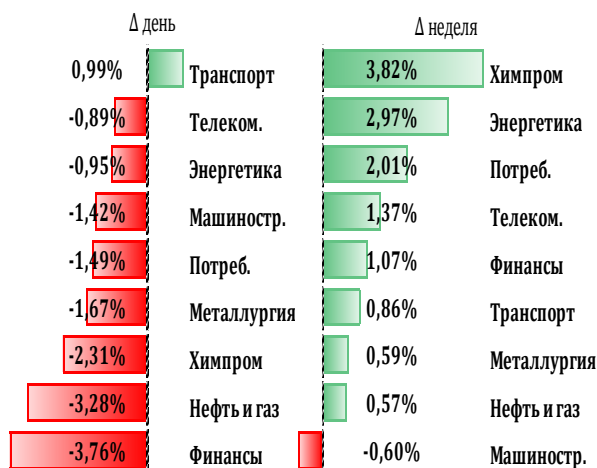
## Россия

|         |         |        |        |        |
|---------|---------|--------|--------|--------|
| ММВБ    | 1719,16 | -3,47% | -0,07% | 23,10% |
| РТС     | 765,73  | -3,33% | -1,47% | -3,16% |
| ММВБ-10 | 3877,78 | -2,78% | 0,14%  | 27,56% |

## Лидеры роста/падения

| Лидеры     | Цена закр. | Δ день | Аутсайдеры  | Цена закр. | Δ день |
|------------|------------|--------|-------------|------------|--------|
| ТМКао      | 64,00      | 9,03%  | Сбербанк-п  | 68,24      | -7,41% |
| НМТП ао    | 3,80       | 5,41%  | Система ао  | 17,05      | -6,83% |
| М.видео    | 274,80     | 5,00%  | Polymetal   | 536,50     | -5,70% |
| Россети ао | 0,47       | 2,53%  | Э.ОНРРоссия | 3,01       | -5,25% |
| АЛРОСА ао  | 57,60      | 1,52%  | Магнит ао   | 10656,00   | -5,00% |

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- В минувшую пятницу американские рынки вновь продемонстрировали падение по основным индексам на фоне продолжающейся депрессии нефтяного рынка. Акции американских компаний упали до двухмесячных минимумов, а инвесторы начали «переключать» свои средства в местные облигации. В итоге, индекс «широкого» рынка упал на 1,78%, индекс «голубых» фишек потерял 2,1%, а индекс высокотехнологичных компаний снизился на 1,59%.
- Потери в индексе Dow Jones были вызваны снижением таких компаний, как «Apple», «Walt Disney» и «Boeing», акции которых потеряли около 3% стоимости. Потери в акциях кинокомпаний были вызваны тем, что аналитики «BTIG» снизили прогнозы по прибыли компании, так как считают, что доходы от новых «Звездных Войн» не покроют убытки от снижения числа подписчиков спортивного канала ESPN.
- Лидировали в пятничном снижении банки и другие финансовые корпорации, которые ранее, после повышения ключевой ставки, смотрелись увереннее компаний из других секторов экономики. «Citigroup» и «Regions Financial» потеряли также более 3%.
- Европейские рынки в последний день минувшей недели также закрылись в «красной» зоне. Давление на индексы оказывали вернувшиеся опасения мировых инвесторов, касающиеся глобального экономического роста после повышения ключевой ставки ФРС США. И здесь наблюдается отток средств из акций в облигации таких стран, как Франция, Великобритания и Германия.
- На всеобщем падении крепко стоять на ногах осталась добывающая компания «Anglo American», акции которой выросли почти на 6% на фоне роста цен на металлы. В целом, европейские рынки, в отсутствие важной макростатистики, будут чувствительны к изменениям цен на сырье, а также будут «двигаться» на корпоративных новостях. Возможно, что перед новогодними праздниками, активность инвесторов вовсе будет понижена.
- Российский фондовый рынок после ралли накануне, в пятницу получил болезненный удар, который отбросил основные индексы более чем на 3%. Виной тому негативные настроения на мировых рынках, низкие цены на нефть, а также негативные новости. В итоге, индекс ММВБ потерял 3,47% и остановился на отметке 1719,16 пунктов, а индекс РТС упал на 3,33% - до 765,73 пунктов.
- По данным EPFR чистый отток средств из фондов, вкладывающих средства в российские акции, за прошедшую неделю составил 78,9 млн долларов, что почти в 2 раза выше 38,4 млн оттока недель ранее. Кроме того, стало известно, что Украина ввела мораторий на выплату долга перед Россией и собирается судиться по этому вопросу. Напомним, что Украина должна 3,75 млрд долларов по российским облигациям, а также 507 млн долларов обязательств перед российскими банками имеют КБ «Южное» и «Укравтодор».
- На новостях о долге Украины российские банки попали под давление. Так, привилегированные акции «Сбербанка» потеряли 7,4 1%, а обыкновенные – 4,76%. Акции «ВТБ» упали на 4,53%.
- Нефтегазовые компании также продолжают терять из-за низких цен на нефть. «Лукойл» снизился на 3,65%, «Роснефть» потеряла 2,79%, а «Газпром» и вовсе упал на 4,09%.
- Акции металлургической компании «Мечел» потеряли 2,5%. Уже сегодня произойдет внеочередное собрание акционеров, на

котором будут решаться проблемы отношений компании с банками-кредиторами. Ранее стало известно, что переговоры со «Сбербанком» вышли на финишную прямую.

|          | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|----------|------------|--------|----------|---------------|
| Brent    | 36,35      | -2,00% | -4,59%   | -36,83%       |
| Light    | 35,78      | -0,86% | -3,38%   | -33,38%       |
| Алюминий | 1506,00    | 1,76%  | 0,80%    | -18,70%       |
| Золото   | 1067,80    | 1,51%  | -0,73%   | -9,75%        |
| Медь     | 4642,95    | 2,48%  | -0,80%   | -25,48%       |
| Никель   | 8720,00    | 0,35%  | -0,46%   | -42,44%       |
| Пшеница  | 485,60     | 0,62%  | -1,42%   | -17,64%       |
| Серебро  | 14,13      | 2,99%  | 1,69%    | -9,91%        |

## Товарный рынок

- Конца и края депрессии на рынке нефти пока не видно. Более того, президент США Барак Обама подписал проект бюджета на 2016 год, в котором предусмотрена отмена запрета на экспорт сырой нефти из страны. Данный запрет действовал в течение последних 40 лет. Кроме того, не поддержали котировки данные от «Baker Hughes», согласно которым число нефтяных буровых установок в США за прошедшую неделю не изменилось.
- Негативные настроения на американском рынке и ослабление доллара вызвали позитивное движение в котировках металлов. Так, золото, серебро, алюминий, медь и никель прибавили в стоимости в ходе пятничных торгов.

|                    | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|--------------------|------------|--------|----------|---------------|
| USD/RUB            | 70,95      | -0,33% | 0,83%    | 19,78%        |
| EUR/RUB            | 77,11      | 0,24%  | -0,37%   | 7,08%         |
| Бивалютная корзина | 74,36      | 1,00%  | 2,62%    | 20,53%        |
| EUR/USD            | 1,0867     | 0,27%  | -0,82%   | -10,20%       |
| GBP/USD            | 1,4915     | 0,05%  | -1,81%   | -4,31%        |
| USD/JPY            | 121,25     | -1,07% | 0,09%    | 1,25%         |

## Валютный рынок

- Национальная валюта по итогам пятничных торгов немного укрепилась к доллару, однако сдала позиции перед евро. Стоит отметить, что несмотря на стремительное снижение нефтяных котировок, рубль смотрится более менее уверенно. Курс рубля к доллару вырос на 0,33% - до 70,95 рублей, а курс евро составил 77,11 рублей, укрепившись к рублю на 0,24%.
- Ослабление доллара к евро составило 0,27% - до 1,0867 доллара за евро. Индекс доллара снижался на 0,01% - до 98,67 пунктов.

|                     | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|---------------------|------------|--------|----------|---------------|
| Индекс ОФЗ          | 125,16     | 0,07%  | -0,14%   | 18,79%        |
| США 10-летние, %    | 2,21       | -0,01  | 0,05     | 0,04          |
| США 30-летние, %    | 2,92       | 0,00   | 0,03     | 0,17          |
| Россия 10-летние, % | 9,92       | -0,07  | -0,02    | -4,17         |
| Россия 15-летние, % | 9,61       | 0,00   | 0,00     | -3,83         |

## Долговой рынок

- Негативные настроения на фондовых рынках привели к росту спроса на облигации, что, соответственно, повысило их цены, снизив доходность бумаг. Так, доходность российских 10-летних ОФЗ упала на 0,07%.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивный: фьючерсы на западные индексы торгуются с утра в «зеленой зоне», демонстрируя хорошую положительную динамику. Площадки АТР также в «плюсе» на новостях из Китая, где стало известно, что индекс недвижимости в ноябре составил 0,9% м/м, против 0,1% месяцем ранее.

Открытие рынка сегодня ожидаем в нейтральном ключе. Индекс ММВБ в пятницу закрылся внушительной черной свечой на 1719,16 пунктах, которая «съела» почти весь рост, который индекс набирал в течение трех сессий. Стоит отметить, что по индексу наблюдается окончание формирования сильной разворотной фигуры «голова и плечи», которая может сулить индексу падение ниже 1550 пунктов, однако, с уверенностью говорить о грядущем падении пока нельзя. Посмотрим, как индекс будет себя вести в ближайшее время. Индекс РТС также закрылся в пятницу длинной черной свечой на уровне 765,73 пунктов, тестируя при этом уровень поддержки в районе 760 пунктов, однако опуститься ниже этого уровня пока не получилось. В данный момент негативные прогнозы по рынку сохраняются ввиду того, что на рынок по-прежнему давят низкие цены на нефть и слабый рубль.

Наступает предпраздничная неделя на мировых рынках, а значит, что в четверг и пятницу большинство мировых рынков будет закрыто из-за празднования католического Рождества. Серьёзной макростатистики сегодня не ожидается. Завтра будут опубликованы окончательные данные по ВВП США в 3 квартале.

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.