

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2086,59	-0,12%	1,63%	1,34%
Dow Jones	17792,68	-0,17%	1,77%	-0,17%
NASDAQ	5102,48	-0,05%	2,36%	7,74%
S&P фьючерс	2083,00	-0,06%		

## Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6305,49	-0,46%	2,59%	-3,97%
DAX	11092,31	-0,25%	3,54%	13,12%
CAC 40	4889,12	-0,44%	1,77%	14,67%

## Остальной мир

Bovespa	48150,27	0,02%	2,78%	-3,71%
Nikkei 225	19893,71	0,07%	1,08%	13,94%
Shangh Composite	3583,98	-0,73%	-2,03%	10,80%
Hang Seng	22507,96	-0,70%	0,17%	-4,65%

## Россия

ММВБ	1868,07	2,26%	7,37%	33,76%
РТС	897,56	1,04%	8,90%	13,51%
ММВБ-10	4213,47	2,20%	4,95%	38,60%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Трансф ап	173000,00	5,00%	БСП ао	38,85	-2,51%
ЛУКОЙЛ	2652,80	4,40%	ГМКНорНик	9492,00	-2,00%
ЛСР ао	657,00	4,20%	НМТП ао	3,48	-1,98%
Сургнфз	36,34	4,11%	МОЭСК	0,80	-0,74%
Магнит ао	12250,00	4,00%	Аэрофлот	57,52	-0,59%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
2,63%	Нефть и газ	9,23%	Телеком.
1,91%	Потреб.	9,06%	Транспорт
1,53%	Финансы	6,97%	Нефть и газ
1,19%	Телеком.	6,23%	Финансы
0,93%	Химпром	4,10%	Энергетика
0,71%	Энергетика	3,93%	Химпром
0,67%	Металлургия	3,80%	Потреб.
-0,07%	Машиностр.	2,50%	Машиностр.
-0,64%	Транспорт	1,76%	Металлургия

## Фондовый рынок

- Американские фондовые рынки закрылись в первый день новой недели в «красной» зоне, однако, серьезной динамики не продемонстрировали. Индексы оказались в минусе на 0,05-0,17%. При этом первую половину торгов на рынках наблюдалась позитивная динамика, инвесторы с воодушевлением восприняли новости о сделке между фармацевтической компанией «Pfizer» и «Allergan». Однако, затем свою роль сыграла опубликованная слабая внутренняя статистика.
- Одна из крупнейших фармацевтических компаний «Pfizer» договорилась о приобретении фирмы «Allergan» за 160 млрд долларов. В рамках данной сделки каждая акция «Allergan» была оценена в 363,63 доллара, что на 51,17 доллара выше цены закрытия акций в пятницу. Стоит отметить, что данная сделка является крупнейшей в истории фармацевтической отрасли. Также, стало известно, что рейтинговое агентство S&P улучшило прогноз по рейтингам «Ford Motor Co.» до «позитивного» со «стабильного». Агентство также подтвердило корпоративный кредитный рейтинг компании на уровне «BBB-».
- Вчера была опубликована внутренняя макростатистика. Согласно данным от Национальной ассоциации риелторов (NAR), продажи на вторичном рынке жилья в октябре упали на 3,4% в месячном выражении, хотя аналитики ожидали снижения только на 2,3%. Кроме того, не дотянул до ожидаемых уровней индекс деловой активности в производственном секторе (PMI), который, по предварительным оценкам, в ноябре составил 52,6 пунктов, тогда как прогнозировалось значение в 53,9 пунктов.
- Европейские рынки также продемонстрировали в понедельник негативную динамику. Давление на рынки оказало то, что регуляторы Европы и США проводят разнонаправленную политику, что, соответственно укрепляет доллар перед единой валютой, а также давит на сырьевые рынки. При этом, в целом, внутренняя статистика, опубликованная вчера, оказалась довольно-таки позитивной.
- Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) в Германии, по предварительным оценкам, в ноябре составил 52,6 пунктов, что превысило ожидания аналитиков на 0,6 пункта. Превзошел предварительные оценки аналитиков и индекс деловой активности с сфере услуг за тот же период: 55,6 пунктов против ожидаемых 54,3 пунктов.
- В целом по Еврозоне, композитный индекс деловой активности (PMI) от Markit, по предварительным оценкам, в ноябре составил 54,4 пункта, при ожидаемых 53,9 пунктах. Индексы деловой активности в производственном секторе и секторе услуг также оказались лучше прогнозов. PMI, по предварительным оценкам, в ноябре составил 52,8 пунктов против прогнозируемых 52,3, а индекс для сектора услуг составил 54,6 пунктов, тогда как ожидался 54,1 пункт.
- Также, вчера стало известно, что Европейский механизм стабильности одобрил очередной транш (2млрд евро) из программы финансовой помощи Греции. При этом, глава ЕМС заявил, что Греции не понадобится весь лимит третьей программы финансовой помощи.
- Отечественный фондовый рынок новую неделю открыл ростом, хотя в ходе торгов понедельника просматривалась разнонаправленная динамика. Поддержку рынку оказали цены на нефть, растущие выше 45 долларов за баррель марки «Brent». В итоге, индекс ММВБ обновил годовой максимум, поднявшись выше семилетнего уровня, и закрылся на уровне 1868,07

пунктов. Индекс РТС вырос до 897,56 пунктов, при этом в ходе торгов поднимаясь выше 900 пунктов. Объем торгов по бумагам из базы расчета индекса ММВБ выросли до 47,43 млрд рублей.

- Вчера стало известно, что ВВП РФ в октябре снизился на 3,6% в годовом выражении, тогда как аналитики предсказывали падение на 4,5%.
- Акции авиаперевозчика «ЮТэйр» выросли на 20% на новостях о том, что компания сумеет избежать банкротства, после сообщений о том, что дело о банкротстве было прекращено, так как «ЮТэйр» смогла погасить долги.
- Обыкновенные акции «Сбербанка» вчера продолжали рост (2,5%), причем стоимость акций, впервые с мая 2013 года, доходила до 110 рублей. Глава банка Герман Греф вчера высказался за постепенную полную приватизацию «Сбербанка».
- Акции «Уралкалия» поднялись на 0,62% на планах провести новый buyback акций до 6,5% уставного капитала. Кроме того, компания сообщила о том, что проведет делистинг с Лондонской фондовой биржи (LSE).
- Привилегированные акции «Транснефти» продолжили рост, установив новый исторический максимум – 173 тысячи рублей за бумагу (+4,85% за день и 14% с 17 по 23 ноября).

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	45,03	1,92%	0,87%	-21,74%
Light	41,97	2,12%	-1,94%	-21,86%
Алюминий	1445,00	0,21%	-1,63%	-22,00%
Золото	1070,00	-0,02%	-1,05%	-9,57%
Медь	4459,97	0,52%	-3,00%	-28,41%
Никель	8290,00	-0,54%	-10,33%	-45,28%
Пшеница	496,00	0,98%	0,61%	-15,88%
Серебро	14,07	0,46%	-1,09%	-10,33%

## Товарный рынок

- Цены на нефть вчера резко выросли почти на 2 доллара с 43,5 до 45,5 долларов за баррель марки «Brent» после заявлений Саудовской Аравии о готовности сотрудничать со странами ОПЕК с целью стабилизации мирового нефтяного рынка. Сейчас котировки «черного золота» очень чувствительны к любым новостям, касающимся перспектив развития ситуации на мировом рынке. Напомним, что в декабре состоится собрание ОПЕК, на котором наверняка будут обсуждаться вопросы стабильности на мировом нефтяном рынке.
- Котировки золота вчера демонстрировали негативную динамику на фоне укрепления доллара, который растет в ожидании повышения ключевой ставки ФРС США в декабре текущего года.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	65,84	1,68%	0,87%	11,15%
EUR/RUB	69,97	1,50%	0,31%	-2,84%
Бивалютная корзина	67,13	0,00%	-2,61%	8,80%
EUR/USD	1,0633	0,18%	-0,23%	-12,13%
GBP/USD	1,5135	-0,23%	-0,28%	-2,89%
USD/JPY	122,75	-0,34%	-0,51%	2,49%

## Валютный рынок

- Национальная валюта в понедельник снижалась по отношению к доллару и евро на фоне неуверенного поведения нефтяных котировок, а также из-за роста геополитических рисков. В частности, появились новости о том, что Запад все-так продлит санкции против РФ еще на полгода, до июля 2016 года, несмотря на предполагаемое потепление в отношениях из-за борьбы против мирового терроризма. Кроме того, на геополитическую обстановку повлиял подрыв линий электропередач в Херсонской области, что привело к обесточиванию Крыма, при этом, сторонники блокады полуострова не подпускают ремонтные бригады к опорам.
- Доллар в понедельник укреплялся перед мировыми валютами. Пара евро/доллар торговалась у отметки 1,0606 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	126,10	-0,64%	0,82%	19,68%
США 10-летние, %	2,25	-0,02	-0,03	0,08
США 30-летние, %	3,00	-0,02	-0,06	0,25
Россия 10-летние, %	9,79	0,20	-0,15	-4,30
Россия 15-летние, %	9,53	0,13	-0,25	-3,91

## Долговой рынок

- «Ямал СПГ» вчера начал размещение облигаций серии 02 на сумму 2,3 млрд долларов в пользу Минфина РФ. Срок обращения бумаг составит 15 лет, номинальная стоимость бумаги – 1000 долларов. Бумаги имеют полугодовые купоны.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно негативный: фьючерсы на зарубежные индексы с утра торгуются в «красной» зоне со слабой негативной динамикой. Площадки Азиатско-Тихоокеанского региона также торгуются в отрицательном направлении. Нефтяные котировки, наоборот, слабо растут, отыгрывая заявления со стороны Саудовской Аравии.

Открытие рынка ожидаем ниже вчерашних уровней закрытия под давлением негативного внешнего фона. Индекс ММВБ вчера «нарисовал» очередную длинную «белую» свечу, закрывшись на уровне 1868,07 пунктов. При этом индекс уверенно пробил сопротивление в районе 1850-1860 пунктов. Индекс РТС также закрылся «белой» свечой на 897,56 пунктах. Индексу удалось выйти выше уровня сопротивления в районе 880-890 пунктов, однако пробить его уверенно и закрепиться выше психологической отметки на 900 пунктах не получилось. При этом, в целом на рынке наблюдается перекупленность, что увеличивает вероятность коррекционного движения. Кроме того, несмотря на позитивную техническую картину, для продолжения роста необходима поддержка со стороны фундаментальных факторов, таких как цены на нефть, которые пока не демонстрируют уверенной позитивной динамики. Кроме того, на рынки наверняка будет оказывать давление геополитическая обстановка. Сигналов к развороту рынка вниз пока что нет, но вероятность коррекционного снижения вниз существует.

Сегодня станут известны данные по оценкам ВВП Германии за 3 квартал, кроме того, будет опубликована и другая интересная макростатистика по Германии: индекс делового климата IFO, индекс деловых ожиданий, а также оценка текущей ситуации в экономике. Наконец, инвесторы получают данные по предварительным оценкам ВВП США за 3 квартал, а также информацию по индексу доверия потребителей.

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, опубликовать, 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.