

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2075,15	1,10%	2,07%	0,79%
Dow Jones	17646,70	0,90%	2,50%	-0,99%
NASDAQ	5031,86	2,27%	2,97%	6,25%
S&P фьючерс	2063,00	-0,15%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6444,08	1,06%	1,04%	-1,86%
DAX	10794,54	2,88%	6,83%	10,09%
CAC 40	4923,64	2,53%	4,70%	15,48%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	47596,59	-0,37%	0,76%	-4,82%
Nikkei 225	19008,69	0,97%	4,32%	8,87%
Shangh Composite	3437,03	0,72%	0,84%	6,26%
Hang Seng	23204,33	0,23%	0,79%	-1,70%

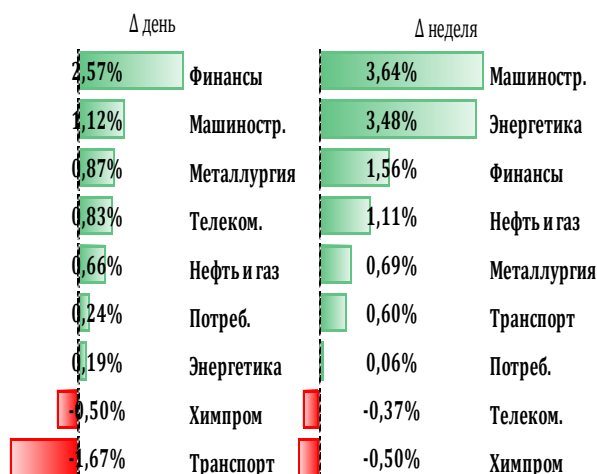
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1725,45	0,78%	0,49%	23,55%
РТС	872,86	1,41%	-0,95%	10,39%
ММВБ-10	3978,31	0,64%	1,10%	30,87%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Ростел-ап	62,80	6,44%	Yandex clA	813,00	-3,00%
Сбербанк	90,45	4,53%	Уркалий-ао	156,15	-2,25%
МосБиржа	92,00	4,20%	Магнит ао	11500,00	-2,00%
Сбербанк-п	66,75	3,99%	Аэрофлот	48,26	-1,97%
БСП ао	39,80	3,65%	Россети ао	0,46	-1,49%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Американские рынки завершили последний торговый день предыдущей недели ростом на фоне продолжающихся публикаций финансовых отчетностей и новостей из Китая о мерах ЦБ КНР по стимулированию экономики.
- Новые волны финансовых отчетностей принесли вести о том, что выручка Google в третьем квартале выросла на 13,02% - до 18,675 млрд, а акции выросли на 9,24%. Чистая прибыль гиганта Microsoft Corp. По итогам прошедшего квартала увеличилась на 2% в годовом выражении и составила 4,62 млрд долларов. Прибыль на акцию также выросла с прошлогодних 0,52 долларов до текущих 0,57 долларов. Онлайн-ритейлер Amazon по итогам квартала получил 79 млн долларов прибыли против прошлогоднего убытка в 437 млн долларов. Продажи компании при этом выросли на 23,2%. Наконец, квартальная прибыль крупной телекоммуникационной компании AT&T также превысила ожидания экспертов.
- Центральный банк Китая снизил процентную ставку на 0,25 процентных пунктов - до 4,35%. Депозитная ставка была также сокращена на 0,25 пунктов - до 1,5%. Кроме того, были снижены требования по нормам резервирования для коммерческих банков страны с целью поддержания уровня ликвидности в банковской системе. Данные меры были приняты с целью стимулирования второй экономики мира, которая сейчас находится на самых низких темпах роста с 2009 года. Что несомненно оказывает не самое позитивное влияние на мировую экономику в целом.
- Кроме того, в пятницу был опубликован предварительный индекс деловой активности в производственном секторе в (PMI) за октябрь, который оказался лучше ожиданий аналитиков (54 пункта, против ожидаемых 52,8 пункта). Отметим, что индекс вырос по сравнению с сентябрьских 53,1 пункта. Таким образом, значение индекса вернулось к июньскому уровню.
- Европейские индексы не оказались в стороне и также закрыли неделю в «зеленой зоне». Драйверами рынков стали позитивные новости из Китая, а также заявления главы Европейского Центрального Банка Марио Драги о грядущем вероятном расширении программы количественного смягчения (QE) в на следующем заседании регулятора в декабре.
- Европейские акции продемонстрировали самый стремительный рост с Июля по итогам последних двух дней предыдущей недели. Сильнее всех вырос немецкий индекс DAX - на 2,88%. Этому поспособствовал рост автоконцернов BMW и Volkswagen выросли более чем на 3%.
- Российский рынок акций в пятницу находился во власти быков. По итогам торгов индекс ММВБ вырос на 0,78% и составил 1725,45 пункта, а индекс РТС продемонстрировал рост на 1,41% - до 872,86 пункта. Позитивное влияние на рынок оказывали нефтяные котировки, которые также росли, кроме того укреплялась национальная валюта. Объемы торгов по бумагам из базы расчета индекса ММВБ, по сравнению с четвергом, вырос до 37,25 млрд рублей.
- Акции «Сбербанка» пробили максимум февраля текущего года, поднявшись выше 90 рублей за обыкновенную акцию (+4,53%). Инвесторы оценили усилия менеджмента компании по повышению ее эффективности. Также на фоне укрепления рубля подросли акции других банков, в частности ВТБ (0,32%).
- Акции «Трансаэро» снова снизились на 26% - до 11 рублей за акцию. Отметим, что 26 октября у перевозчика скорее всего заберут летную лицензию. Таким образом, перспективы

попыток по спасению компании, предпринятых другим авиаперевозчиком S7, выглядят очень туманными.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	48,12	-0,66%	-4,26%	-16,37%
Light	44,76	-1,78%	-5,87%	-16,66%
Алюминий	1500,00	0,94%	-4,12%	-19,03%
Золото	1164,40	-0,39%	-0,62%	-1,59%
Медь	5191,90	-0,97%	-1,53%	-16,67%
Никель	10490,00	0,77%	-0,05%	-30,76%
Пшеница	497,60	1,51%	1,97%	-15,60%
Серебро	15,83	-0,31%	-0,19%	0,92%

Товарный рынок

- Котировки на «черное золото» в пятницу в ходе торгов росли на заявлениях главы ЕЦБ Марио Драги о будущем расширении программы стимулирования экономики. Стимулирование экономики, в свою очередь, может привести к росту спроса на топливо. Однако давление на рынок нефти продолжает оказывать растущее предложение. Так, согласно данным Baker Hughes, число нефтяных буровых установок за прошедшую неделю снизилось всего на 1 единицу и составило 594 штуки.
- Серьезное опасение вызывает также возвращение Иранской нефти, которая вскоре может заполнить рынок. Дополнительные объемы «черного золота» - один из сдерживающих факторов роста нефтяных котировок. При этом Иран, вполне вероятно, будет добывать и поставлять нефть в тех же объемах, которые были до введения санкций в 2012 году. Министр нефтяной промышленности Ирана Бижан Зангане заявил, что страна может быстро увеличить добычу на 500 тысяч баррелей в сутки и стать вторым крупнейшим поставщиком нефти в ОПЕК.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	62,38	-0,34%	1,79%	5,31%
EUR/RUB	68,70	-1,23%	-1,28%	-4,60%
Бивалютная корзина	65,36	-2,30%	-0,31%	5,94%
EUR/USD	1,1038	-0,70%	-2,83%	-8,78%
GBP/USD	1,5338	-0,47%	-0,65%	-1,59%
USD/JPY	121,11	0,36%	1,41%	1,13%

Валютный рынок

- Рубль завершил неделю ростом в район 2,5 месячного максимума к единой валюте. Кроме того, национальная валюта в пятницу укрепилась и к доллару. Налоговый период оказывал серьезную поддержку рублю, ставки MosPrime overnight сохранились выше уровня ключевой ставки ЦБ примерно на 0,5 процентных пунктов. Мы видим, что в данный момент снизилась корреляция между рублем и нефтяными котировками. Так, курс рубля к доллару составил 62,38 рублей за доллар (-0,34%), а курс рубля к евро составил 68,7 рублей (-1,23%).
- Евро, в ожидании новых мер по стимулированию экономики от ЕЦБ, продолжило ослабевать к доллару. Так, курс доллара к евро снизился на 0,7% и составил 1,103 доллара за евро. К тому же доллар в пятницу показал укрепление ко многим мировым валютам – индекс доллара рос на 0,68% и составлял 97,06 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,48	0,50%	0,78%	18,15%
США 10-летние, %	2,08	0,04	0,04	-0,09
США 30-летние, %	2,89	0,03	0,01	0,15
Россия 10-летние, %	10,06	-0,03	-0,05	-4,03
Россия 15-летние, %	10,04	0,00	0,00	-3,40

Долговой рынок

- На долговом рынке в конце недели не происходило.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтральный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются с утра, демонстрируя смешанную динамику. Индексы площадок Азиатско-Тихоокеанского региона находятся в «зеленой зоне» на фоне позитивных сигналов из Китая. Котировки на «черное золото» утром конкретной динамики не показывают.

Открытие рынка сегодня ждем чуть выше уровня закрытия пятницы. В пятницу индекс ММВБ закрылся белой свечой на уровне 1725,45 пунктов, пробив краткосрочный недельный уровень сопротивления в районе 1722 пунктов, что может быть сигналом к краткосрочному росту, однако сто процентной уверенности сейчас в этом

нет. Индекс РТС также нарисовал белую, вторую подряд, свечу и закрепился на 872,86 пунктах. В целом, прошедшие две недели индексы демонстрировали боковое движение и пока что сложно говорить о каких-то серьезных переменах в техническом фоне – ждем направленного движения рынка и новых сигналов.

Сегодня мы получим информацию по продажам нового жилья в сентябре в США, а также статистику по деловому климату в Германии за октябрь. Однако инвесторы будут ожидать результаты заседания ФРС США, которое начнется завтра, а результаты будут получены в среду. В целом ожидается, что Регулятор оставит ставку на том же уровне.

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.