

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2089,41	-0,04%	3,49%	1,48%
Dow Jones	17755,80	-0,13%	3,42%	-0,38%
NASDAQ	5074,27	-0,42%	4,84%	7,14%
S&P фьючерс	2089,10	0,29%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6395,80	-0,65%	0,75%	-2,59%
DAX	10800,84	-0,29%	5,50%	10,15%
CAC 40	4885,82	-0,10%	4,06%	14,60%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	45628,35	-2,38%	-2,97%	-8,76%
Nikkei 225	18790,22	-0,77%	1,78%	7,62%
Shangh Composite	3380,05	-0,21%	1,55%	4,49%
Hang Seng	22701,63	-0,52%	-0,33%	-3,83%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1708,60	-1,04%	-0,08%	22,34%
РТС	839,57	-1,77%	-2,02%	6,18%
ММВБ-10	3950,69	-0,55%	0,00%	29,96%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
БСП ао	38,95	3,45%	Новатэк ао	586,50	-2,50%
НМТП ао	3,18	3,42%	АЛРОСА ао	52,70	-2,21%
Россети ао	0,46	3,00%	Татнефть Зао	334,95	-2,18%
МОЭСК	0,82	2,52%	ГМК Норник	9503,00	-2,00%
НЛМК ао	76,10	2,30%	Магнит ао	11216,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,51%	Химпром	2,42%	Потреб.
1,05%	Транспорт	1,50%	Транспорт
0,45%	Энергетика	1,00%	Финансы
0,15%	Потреб.	0,95%	Химпром
0,05%	Металлургия	0,52%	Телеком.
-0,18%	Машиностр.	0,42%	Металлургия
-0,46%	Телеком.	0,41%	Нефть и газ
-0,63%	Финансы	0,35%	Энергетика
-1,11%	Нефть и газ	0,19%	Машиностр.

Фондовый рынок

- Биржи США на вчерашних торгах незначительно снизились после сильного роста среды на фоне выхода негативных макроэкономических данных. ВВП США в третьем квартале этого года вырос на 1,5% по отношению ко второму кварталу, тогда как экономисты прогнозировали рост на 1,6%. Темпы роста ВВП замедлились после первого полугодия на фоне некоторого снижения потребительской активности – рост потребительских расходов в третьем квартале также не дотянул до прогнозных значений (3,2% против 3,3%). Снизился и индекс дефлятор ВВП, являющийся одним из показателей инфляции в стране.
- Также значительно хуже ожиданий оказались данные по незавершенным продажам на рынке недвижимости – в сентябре они снизились на 2,3% м/м, хотя аналитики прогнозировали рост на 1%. В совокупности все вышедшие данные могут сигнализировать о замедлении темпов роста экономики и инфляции, что может привести к тому, что ФРС решит продлить действие низких процентных ставок, хотя вчера этот фактор явно не учитывался в ценах и по всей видимости на рынке отрабатывались чисто технические факторы.
- Европейские фондовые рынки вчера последовали вниз за биржами Нового Света. В СМИ пишут о том, что инвесторы испугались возможности повышения ставки ФРС уже в этом году, но скорее всего на рынки оказала давление чересчур хорошая региональная статистика и рост курса евро, что в текущих условиях для фондовых рынков Европы является скорее негативным сигналом, чем позитивным.
- Годовые темпы роста розничных продаж в Испании в сентябре подскочили с 3% до 4,3%, что оказалось также лучше прогнозов (3%). Число официально зарегистрированных безработных в Германии без учета сезонных колебаний оказалось минимальным аж с 1991 года, а индекс потребительского и делового доверия в еврозоне вырос до максимальных уровней с весны 2011 года. Кроме того, ИПЦ Германии в октябре в годовом выражении оказался на максимальных уровнях с июня. Слишком сильная макро статистика может нарушить планы ЕЦБ увеличить объемы программы QE, что может негативно сказаться на ожиданиях фондового рынка.
- Российский рынок акций закрылся в красной зоне на фоне колебаний курса рубля и цен на нефть. Тем не менее, по отдельным бумагам и секторам однозначной динамики не было и отдельные акции смогли продемонстрировать неплохой рост. Так среди лидеров оказались акции одного из главных ньюсмейкеров последних недель – Трансаэро, чья капитализация вчера выросла на 24%, хотя в течение дня рост превышал 40%. Объемы торгов продолжают бить рекорды – вчера акциями Трансаэро наторговали больше 600 миллионов рублей, что для отечественного рынка является очень приличной суммой.
- Котировки Трансаэро продолжают отыгрывать новости о том, что компания может быть спасена либо группой S7, либо малазийским правительственным фондом, который уже имеет опыт реструктуризации долгов печально известной Malaysia Airlines. Акции Мегафона вчера подорожали на 2,3% на фоне рекомендации совета директоров выплатить дивиденд в размере 64,5 рубля на акцию. Дивидендная доходность по вчерашнему закрытию составляет около 7,8%. А вот акции Энел упали почти на 4% на фоне данных об огромных убытках и планах не выплачивать дивиденды по итогам этого года.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	48,70	-0,37%	1,21%	-15,36%
Light	45,84	0,13%	0,81%	-14,65%
Алюминий	1475,00	0,34%	-2,64%	-20,38%
Золото	1146,60	-1,17%	-1,66%	-3,09%
Медь	5129,07	-1,11%	-1,59%	-17,68%
Никель	10275,00	-2,05%	-1,34%	-32,18%
Пшеница	519,20	2,41%	4,38%	-11,94%
Серебро	15,58	-1,98%	-0,67%	-0,70%

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера в первой половине дня корректировались после сильного рывка, который произошёл в среду, однако вечером котировки вытаскивали даже выше уровней среды. В целом пока что наблюдается консолидация после сильного роста и нефть ждет новых сигналов к дальнейшему движению.
- Укрепление доллара, которое наблюдалось вчера несмотря на слабую макро статистику из США, оказало давление на котировки большинства промышленных и драгоценных металлов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	64,40	0,70%	2,21%	8,72%
EUR/RUB	70,68	1,22%	-1,09%	-1,85%
Бивалютная корзина	67,16	-2,27%	0,38%	8,85%
EUR/USD	1,0977	0,49%	-3,24%	-9,29%
GBP/USD	1,5322	0,41%	-0,71%	-1,69%
USD/JPY	120,59	-0,08%	0,73%	0,70%

Валютный рынок

- Курс рубля к основным мировым валютам вчера корректировался вниз после сильного роста среды на фоне неоднозначной динамики цен на нефть. Доллар, падавший в среду до 63,5 рублей, вчера смог отыграть часть потерь и вернулся к уровню 64,5 руб. Курс евро к рублю смог вернуться выше отметки 70 рублей. В текущей точке техническая картина по рублю фактически нейтральна и шансы как на дальнейший рост, так и на падение, практически равны – необходимо дождаться сигнала.
- Курс евро к доллару, как мы уже отмечали выше, скорректировался вверх после сильного падения среды на фоне выхода сильной макро статистики по странам Европы.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,31	-0,10%	0,59%	17,99%
США 10-летние, %	2,15	0,07	0,12	-0,02
США 30-летние, %	2,95	0,09	0,08	0,20
Россия 10-летние, %	10,10	0,08	-0,10	-3,99
Россия 15-летние, %	10,05	0,06	-0,08	-3,39

Долговой рынок

- Высокий спрос на длинные ОФЗ со стороны крупных инвесторов на прошедшем в среду аукционе Минфина, а также снижение доходностей облигаций до минимальных уровней за год, может свидетельствовать об ожиданиях снижения процентной ставки на сегодняшнем заседании ЦБ. Основной сценарий – снижение ключевой ставки на 50 б.п., хотя возможен вариант оставить действующие параметры монетарной политики.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: фьючерсы на западные индексы торгуются в плюсе, также, как и основные рынки АТР. Тем не менее, фьючерсы на российские индексы ночью закрылись небольшим снижением, из-за чего торги могут стартовать ниже вчерашних уровней закрытия.

Техническая картина по индексу ММВБ изменилась слабо – индикатор закрылся небольшой черной свечой, но он по-прежнему зажат в рамках сформировавшегося боковика из-за чего пока что нельзя сделать четких выводов о возможном дальнейшем направлении движения. А вот индекс РТС вчерашним снижением сделал достаточно уверенный шаг в сторону формирования по крайней мере краткосрочного даун-тренда в сторону 800 пунктов и ниже. По крайней мере, положение «медведей» сейчас выглядит явно более предпочтительным, чем состояние «быков».

Ключевое событие дня – заседание ЦБ РФ, хотя в Европе сегодня будут опубликованы данные по инфляции, а в США индекс настроения потребителей Мичиганского университета.

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.