

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2090,11	0,06%	0,04%	1,52%
Dow Jones	17798,49	-0,08%	-0,14%	-0,14%
NASDAQ	5127,53	0,22%	0,44%	8,27%
S&P фьючерс	2088,30	-0,08%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6375,15	-0,28%	0,64%	-2,91%
DAX	11293,76	-0,24%	1,56%	15,18%
CAC 40	4930,14	-0,32%	0,39%	15,63%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	45872,92	-2,70%	-4,71%	-8,27%
Nikkei 225	19769,71	-0,57%	-0,55%	13,23%
Shangh Composite	3375,39	-1,77%	-7,39%	4,35%
Hang Seng	22015,30	-0,24%	-3,22%	-6,73%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1795,70	-1,78%	-1,70%	28,58%
РТС	856,30	-2,10%	-3,61%	8,30%
ММВБ-10	4078,01	-1,85%	-1,09%	34,15%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
МосБиржа	97,00	2,32%	Трансф ап	153200,00	-6,00%
ПолюсЗолот	2700,00	1,00%	ВТБ ао	0,07	-4,33%
Фармстанд	1090,00	1,00%	Yandex clA	1074,50	-3,90%
Русал рдр	237,00	0,80%	АЛРОСА ао	52,72	-3,37%
Аэрофлот	55,42	0,54%	Башнефт ао	1957,00	-3,10%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- На мировые рынки в пятницу сильное давление оказало падение китайского фондового рынка. Так, индекс Shanghai Composite, а также индекс «голубых фишек» CSI300, оба упали на 5,5%. Власти Китая, как стало известно в пятницу, ужесточают контроль над местным фондовым рынком, проводя расследования о нарушениях крупных брокеров. Кроме того, вводятся ограничения на операции с использованием заемных средств.
- Рост внимания властей к фондовому рынку был спровоцирован летними манипуляциями, которые привели к падению индекса Shanghai Composite на 40%. Guosen, одна из крупнейших брокерских компаний Китая, в пятницу заявила, что находится под следствием, и теперь все инвесторы обеспокоены тем, кто станет следующей мишенью местных властей.
- Американские рынки в пятницу работали по укороченному дню после празднования Дня Благодарения в четверг. В «черную пятницу», день старта больших распродаж в преддверии новогодних праздников, фондовые индексы не демонстрировали единой динамики, однако большей частью был продемонстрирован слабый рост. В целом, в преддверии декабрьского заседания ФРС США, на котором, скорее всего будет поднята ключевая ставка, серьезной активности от американских инвесторов ожидать не придется.
- Акции «Walt Disney» упали на 3% после того, как стало известно, что спортивный канал «ESPN», 80% которого принадлежит компании, потерял 3 млн подписчиков в течение трех кварталов текущего года. Данная новость оказала давление на акции медиа компаний США, ставя под сомнение рост спроса на платное телевидение в стране.
- Европейские индексы в последний день недели продемонстрировали снижения на 0,24-0,32% на фоне негатива из Китая. Под давлением оказались акции европейских компаний из горнодобывающего сектора, так как в пятницу стало известно, что прибыль китайских промышленных компаний в октябре упала на 4,6% в годовом выражении, против 0,1% снижения в сентябре.
- Влияние на рынки также оказала неоднозначная внутренняя статистика из Великобритании. Так, индекс цен на жилье Nationwide в ноябре составил 3,7% в годовом выражении и 0,1% в месячном выражении, что не оправдало ожиданий аналитиков, которые прогнозировали значение показателя в 4,2% г/г и 0,5% м/м. При этом позитивными оказали данные по объемам производственных капиталовложений, которые в третьем квартале, по предварительным данным, выросли на 2,2% кв/кв, тогда как эксперты ожидали рост на 1,5%.
- Российский фондовый рынок в пятницу закрылся в «красной» зоне на фоне сохраняющихся геополитических рисков, снижавшихся цен на нефть, а также падения рынка Китая. Напомним, что напряженность в отношениях России и Турции возникла из-за происшествия в Сирии, когда турецкий истребитель сбил российский бомбардировщик Су-24. Стороны пока кардинально расходятся в оценке данного происшествия, что может повлечь ухудшение делового сотрудничества стран в будущем. На фоне сложившейся ситуации индекс ММВБ снизился на 1,78% и составил 1795,7 пунктов, а индекс РТС упал на 2,1% - до 856,3 пунктов.
- Среди лидеров падения остались бумаги «Газпрома» и «Сбербанка», упавшие на 1,8% каждая. Давление на акции оказывает ухудшение отношений с Турцией, так как некоторые ключевые проекты компаний связаны с этой страной. В

частности, под угрозой оказалась реализация проекта «Турецкий поток» «Газпрома».

- Чистая прибыль компании «Татнефть», согласно отчетности за 9 месяцев по МСФО, в третьем квартале сократилась почти на 40%, что привело к снижению акций на 2,3%.
- Финансовая отчетность «Интер РАО», наоборот, оказалось позитивной и привела к росту акций на 0,64%. Позитивно инвесторы восприняли новости о продаже активов компании в Армении на 8,25 млн рублей, что снизит политические риски и сократит размер инвестиций компании.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	44,78	-1,32%	1,36%	-22,18%
Light	41,79	-1,79%	1,68%	-22,19%
Алюминий	1460,00	-3,05%	1,25%	-21,19%
Золото	1054,80	-1,14%	-1,44%	-10,85%
Медь	4493,04	-2,09%	1,27%	-27,88%
Никель	8740,00	-3,80%	4,86%	-42,31%
Пшеница	478,00	-1,93%	-2,69%	-18,93%
Серебро	14,00	-0,82%	-0,04%	-10,77%

Товарный рынок

- Негативные новости из Китая не оставили без влияния и рынок «черного золота». Цены на нефть марки «Brent» снизились ниже 45 долларов за баррель. Кроме того, давление на цены оказала Ливия, где Мустафа Саналла, глава национальной государственной корпорации, заявил о намерениях возродить законсервированные нефтяные месторождения и работу экспортных терминалов. Отметим, что терминалы могут добывать до 440 тысяч баррелей в сутки, что существенно повысило опасения, касательно переизбытка «черного золота» на мировом рынке.
- Укрепление доллара, в ожидании повышения ставки ФРС США, оказывает давление на котировки золота, которые в пятницу снижались до 1055 долларов за тройскую унцию.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	66,48	0,98%	2,67%	12,23%
EUR/RUB	70,41	0,76%	2,14%	-2,22%
Бивалютная корзина	68,31	0,92%	1,76%	10,72%
EUR/USD	1,0582	-0,26%	-0,30%	-12,55%
GBP/USD	1,5027	-0,42%	-0,94%	-3,59%
USD/JPY	122,74	0,14%	-0,34%	2,49%

Валютный рынок

- Рубль в пятницу демонстрировал снижение перед основными валютами на фоне падающих цен на нефть и сохраняющегося геополитического напряжения. К доллару рубль потерял почти 1% и теперь 1 доллар стоит 66,48 рублей. Курс евро снова превысил планку 70 рублей за евро, поднявшись на 0,76%.
- Евро продолжил слабеть в отношении доллара на фоне внутренней статистики и ожиданий заседания ЕЦБ, на котором скорее всего будет объявлено о расширении программы количественного смягчения QE. Курс евро к доллару упал на 0,26% - до 1,0582 долларов за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,30	-0,26%	-1,27%	18,93%
США 10-летние, %	2,23	0,01	-0,03	0,06
США 30-летние, %	3,00	0,02	-0,02	0,25
Россия 10-летние, %	9,85	-0,01	0,26	-4,24
Россия 15-летние, %	9,63	0,01	0,23	-3,81

Долговой рынок

- На долговых рынках в пятницу серьезных событий не происходило.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтральный: фьючерсы на зарубежные индексы утром торгуются разнонаправленно, ярко выраженной динамики не демонстрируя. Площадки АРТ демонстрируют негативную динамику, а нефть марки «Brent» продолжает торговаться в районе 44,7 долларов за баррель.

Открытие рынка сегодня ожидаем немного ниже уровней закрытия пятницы. Индекс ММВБ в пятницу закрылся внушительной «черной» свечой на уровне 1795,7 пунктов. Индекс пробил психологически важную отметку 1800 пунктов. При этом, на графике индекса ММВБ наблюдается сильная разворотная фигура «голова-плечи», в результате реализации которой индекс может упасть до 1720-1730 пунктов. В целом, текущая ситуация к этому располагает: напряжение отношений с Турцией, снижение цен на нефть и укрепление доллара. Индекс РТС в

пятницу также закрылся «черной» свечой на уровне 865,3 пунктов. При продолжении нисходящего движения, ближайшим уровнем поддержки выступит диапазон 830-840 пунктов. Ближайшую неделю индекс может начать тестировать данный уровень поддержки. В случае пробоя, индекс может устремиться еще ниже: к 795-800 пунктам.

Внимание инвесторов на предстоящей неделе будет обращено к заседанию ЕЦБ, которое пройдет в четверг, а также к собранию ОПЕК, которое состоится в пятницу. Ожидается, что скорее всего регулятор объявит о расширении программы количественного смягчения QE с целью стимулирования экономики в Еврозоне. С другой стороны, новости с собрания ОПЕК могут определить будущую динамику цен на нефть, которые пока колеблются в диапазоне 44-46 долларов за баррель марки «Brent». Вряд ли инвесторы будут предпринимать серьезные действия до итогов данных собраний.

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.