

Еженедельный обзор / Российский рынок акций

Костырко Игорь, Руководитель департамента управления активами

Американские фондовые индексы зафиксировали вчера свой худший день за три недели, и они показывают отрицательную динамику третий день подряд. Оптимизм от вакцин рассеивается, а число случаев заражения Covid-19 растет во всем мире, особенно среди крупных потребителей топлива, таких как Соединенные Штаты и Европа. Это давит на ожидания объемов потребления топлива и будущие прибыли компаний. Пока котировки Brent держатся выше 44\$ на ожидании решения ОПЕК+ о продлении соглашения в начале декабря. Тем не менее угрозы локдаунов по всему миру давят на фондовые рынки. На таком фоне наши фондовые индексы перешли в стадию коррекции. Судя по графику индекса РТС недавний новый максимум не подтверждался ростом объемов торгов и потенциал коррекции видится в районе 1210-1220 пунктов, где проходит техническая поддержка в виде 200-барной скользящей средней. При этом нельзя исключать и того, что коррекция будет и не такой глубокой, – наш рынок выглядит довольно крепким. Возможно, инвесторы захотят зафиксировать прибыль в акциях банков и нефтяных компаний, но, при этом, они явно пока не настроены выводить средства с рынка, а скорее реинвестируют их в акции недооцененных компаний других отраслей. Сейчас хорошими кандидатами для притока свежих денег выглядят акции Русала, Магнита, Московской биржи, ГДР ROS AGRO и ДВМП ао.

Еженедельный обзор / Денежный рынок

Ложечко Вадим, Заместитель начальника Отдела операций на денежных рынках ООО «УНИВЕР Капитал»

На ключевом сегменте денежного рынка Московской биржи по однодневным сделкам РЕПО с Центральным Контрагентом текущие ставки составляют: RUB 4,4-4,5 USD 0,35-0,65%, по недельным - RUB 4-4,5%, USD 0,4-0,7%.

Еженедельный обзор / Рынок облигаций

Дмитрий Ибрагимов, Заместитель руководителя Департамента - Старший Портфельный управляющий ООО «УНИВЕР Сбережения»

В отсутствие каких-либо значимых событий на глобальных рынках ОФЗ в последнюю неделю консолидируются в очень узком диапазоне, на рынки действуют разнонаправленные факторы – рост заболеваемости COVID-19 в мире, что ограничивает экономическую активность и оказывает давление на сырьевые товары, с другой стороны надежды на скорое появление вакцины от коронавируса и фискальные стимулы от центральных банков поддерживают рынки. Рынок ОФЗ кроме этих факторов находит поддержку еще и в успешном выполнении плана по заимствованиям Минфина на этот год. Перевыполнив квартальный план Минфин решил сделать паузу в размещении ОФЗ с плавающей ставкой и сегодня предложил на аукционах два классических выпуска: 11-летний выпуск ОФЗ 26235 и 5-летний выпуск ОФЗ 26234, также были предложены 10-летние инфляционные ОФЗ-ИН 52003. Во всех бумагах спрос был достаточно умеренным, итоговый объем размещения составил 56 млрд рублей по номиналу.

Еженедельный обзор / Рынок еврооблигаций

Олеся Сысоева, Заместитель Начальника Инвестиционно-брокерского управления ООО "УНИВЕР Капитал"

Цены на гособлигации правительства США выросли после публикации слабых данных по розничным продажам в США. Розничные продажи выросли в октябре на 0,3 %, хотя рынок ожидал увидеть цифру в 0,5%. На прошлой неделе инвесторы стали выходить из защитных инструментов следуя за новостями по разработке новых вакцин от коронавируса, доходности гособлигаций достигали восьмимесячного максимума. Сегодня десятилетний выпуск UST торгуется с доходностью 0,86% годовых.

Цены по российским еврооблигациям с начала этой неделе слегка подрастают. Позитивные новости о вакцине

от COVID1-19 подогревают спрос глобальных инвесторов на рискованные активы. Дополнительным позитивным фактором выступает то, что цены на нефть держатся на достаточно высоком уровне в районе 44\$ за баррель. RUS-42 торгуется по 137,14% от номинала, а RUS-28 по 171,47% от номинала.

Россия разместила 7- и 12-летние еврооблигации на 750 млн. евро с доходностью 1.125% и 1.25 млрд. евро с доходностью 1.85% соответственно. Спрос при размещении был довольно высоким. Это было первое международное размещение российских государственных еврооблигаций в этом году. Общий объем размещений составил 2 млрд. евро при спросе в 2,7 млрд. евро. Успех размещения, а также досрочное выполнение квартального плана Минфина по размещению локального госдолга стало позитивным фактором для рынка.

Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате прочтения материала лицом (лицами) и совершения им (ими) последующих действий на его основании.

Данное сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в данном сообщении, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном сообщении.