

Ежедневный обзор рынков

Фондовый рынок

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1795,15	-0,32	-0,41	
S&P фьючерс	0,10			
Eurostoxx	319,13	-1,53	-0,97	
Bovespa	50348,89	-1,75	-2,13	
Nikkei 225	15482,04	-1,11	0,21	
Shangh Composit	2250,83	1,97	2,26	

MMVB	1448,43	-1,69	-1,83	
PTC	1373,70	-1,79	-2,18	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	59,000	2,08	РосСети	0,6640	-3,49
ИнТРАО	0,01	0,98	НЛМК	52,0800	-3,18
Уркалий	168,8	-0,24	Татнефть Зао	198,7000	-2,96
Акрон	962,4000	-0,27	ФСКЭС	0,08	-2,66
Ростел	106,25	-0,34	Сбер	100,1300	-2,26

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,57	Машин	-0,31	Химпром
-0,57	Химпром	-0,37	Электр
-0,92	Телеком	-0,54	Потреб
-1,06	Потреб	-0,55	Машин
-1,53	Электр	-1,60	Метал
-1,60	Нефтегаз	-2,68	Телеком
-1,78	Финанс	-2,84	Нефтегаз
-1,82	Метал	-3,10	Финанс

- В отсутствии каких-либо глобально важных новостей, американский фондовый рынок продолжил корректироваться вниз. Индекс S&P потерял за три дня около 0,7%. Инвесторы стараются подстраховаться перед важнейшими событиями второй половины недели и закрывают длинные позиции. Сегодня день обещает быть очень насыщенным: ближе к вечеру будут опубликованы предварительные данные по рынку труда в США, ожидания позитивные, еще позже будет опубликована важная статистика по продажам жилья в США, а также индекс деловой активности в сфере услуг, данные также могут оказаться очень сильными.
- Несмотря на то, что опубликованные ранее данные и выступления чиновников в последние недели вроде как убедили инвесторов в близкой к нулю вероятности «tapering» в декабре, сильная статистика сейчас, скорее всего будет воспринята как негативный сигнал. Впрочем, такая история повторяется перед каждым приближением заседания ФРС, но регулятор пока так и не решился на сокращение стимулов, и в этот раз вряд ли решится.
- Европейские биржевые индексы показали сильнейший обвал котировок за весь осенний период. Индекс Eurostoxx упал больше чем на 1,5%, котировки стабильно снижались в течение всего торгового дня. Такая динамика показала, что в Европе начала «tapering» боится сильнее чем в США. Возможно это связано с тем, что восстановление экономики Еврозоны хоть и наблюдается, но протекает не такими быстрыми темпами как за океаном. А вчера масла в огонь подлила статистика по ИЦП (индекс цен производителей) Еврозоны, которая показала более сильное снижение цен, чем ожидалось: инфляция может замедлиться еще сильнее, что создает дополнительные угрозы европейской экономике. Веры в силу Европы может прибавить сегодняшняя статистика: ВВП и розничные продажи в Еврозоне, а также индексы деловой активности в сфере услуг по всем странам.
- Российский фондовый рынок вчера пробил уровень поддержки по индексу ММВБ и выпал из среднесрочного восходящего тренда, что, безусловно, является сигналом не самым позитивным. На отечественный рынок давит в целом коррекционное настроение развитых рынков, ослабление национальной валюты и еще целый ворох внутренних проблем. Не помогают даже высокие цены на нефть. Страшно представить где бы сейчас находился фондовый рынок если бы не 112 долларов за Brent. Вообще конечно рассчитывать на отскок еще можно, особенно если на западе все-таки случится ралли, однако нельзя не отметить, что российский рынок последнее время идет свой дорогой и негативные внутренние факторы сейчас явно перевешивают внешние позитивные.
- Минэкономразвития вновь понизило прогноз макроэкономических показателей на этот год, но в этот раз снижению подверглись и ожидания на последующие периоды. В этом году ведомство ждет роста ВВП на 1,4%, а в следующем на 2,5%. Интересно отметить, что иностранные агентства оценивают перспективы российской экономики выше – рост ВВП на уровне 3% в следующем году. Кому в этой ситуации верить сказать трудно, но все же, даже 2,5% выглядят довольно оптимистично, учитывая текущее положение дел.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	112,85	1,26	1,38	
Индекс Метал.	1298,74	-0,24	-1,93	
Золото	1222,00	-0,02	-1,56	
Серебро	19,01	-4,85	-4,38	
Индекс Зерн	418,99	0,87	1,05	

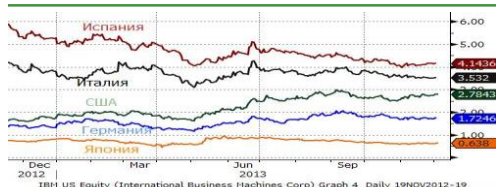
- Нефтяные фьючерсы растут на ожиданиях восстановления мировой экономики и быстрых темпах роста промышленности в крупнейших странах – США, Китае, Германии, Великобритании. По Brent цены закрепились выше 112 долларов впервые с сентября. WTI восстановилась до 97 долларов, показав рост больше чем на 5% за последние четыре дня.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,359	0,34	0,07	
USDJPY	102,58	-0,35	0,41	
Индекс \$	80,65	-0,35	-0,10	
EURRUB	45,25	0,50	1,22	
USDRUB	33,26	0,11	0,85	
Корзина ЦБ	38,65	0,29	1,02	

- Курс доллар-йена немного откорректировался после того как эта пара достигла многолетних посткризисных максимумов, хотя укрепление американской валюты может продолжиться. Евро вчера рос на фоне позитивной статистики из Испании, где сократилось число заявок на пособие по безработице. Рубль продолжает оставаться довольно слабым, но высокие цены на нефть поддерживают отечественную валюту от дальнейшего падения к доллару.

Долговой рынок



- Сегодня на аукционе Минфина будут предложены короткие и средние бумаги небольшим общим объемом. В текущих условиях спрос скорее всего будет ограничен, но ведомство уже ни раз доказывало, что оно может успешно размещать бумаги даже при слабой рыночной конъюнктуре.

Взгляд на рынок

Развитые рынки и так уже неплохо просевшие за последние дни, сегодня могут откорректироваться вверх, правда пока что не понятно за счет чего: статистика обещает быть достаточно сильной, что в идеале конечно хорошо, но учитывая близость заседания ФРС – плохо. Если бы до последнего важного экономического события этого года было чуть больше времени, инвесторы скорее всего положительно отреагировали бы на сильные стат данные, но в текущих условиях может быть скорее наоборот. В любом случае то, что в ближайшие дни должно начаться сильное движение рынков – факт, поэтому ждем данные и следим за котировками.

Данный отчет подготовлен отделом управления активами 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 управления активами 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.

© 2013, 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, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.