

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|-----------------|----------|---------|---------|-------|
| S&P 500 | 1792,81 | -0,13 | -0,55 | |
| S&P фьючерс | | -0,01 | | |
| Eurostoxx | 317,24 | -0,59 | -2,10 | |
| Bovespa | 50215,79 | -0,26 | -3,17 | |
| Nikkei 225 | 15350,42 | -2,53 | -2,40 | |
| Shangh Composit | 2249,11 | 1,19 | 1,34 | |

| | | | | |
|------|---------|-------|-------|--|
| ММВБ | 1439,36 | -0,65 | -2,71 | |
| РТС | 1369,97 | -0,18 | -2,60 | |

Лидеры роста/падения

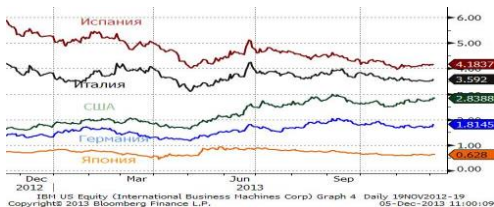
| ▲ | Close P | Δ 1D, % | ▼ | Close P | Δ 1D, % |
|----------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| РосСети | 0,717 | 7,98 | Магнит | 8645,0000 | -3,68 |
| Аэрофлот | 67,48 | 7,71 | ММК | 7,4770 | -1,83 |
| ФСК ЕЭС | 0,1 | 5,85 | Газпром | 136,6000 | -1,44 |
| ИнтраО | 0,0085 | 5,10 | Сбер | 98,95 | -1,18 |
| Мечел | 61,00 | 3,39 | Сбер ап | 82,0000 | -0,93 |

Отраслевая динамика индекса ММВБ

| Δ 1D, % | | Δ 1W, % | |
|---------|----------|---------|----------|
| 2,33 | Электр | 1,73 | Машин |
| 1,12 | Машин | 1,59 | Электр |
| 0,27 | Химпром | 0,51 | Химпром |
| 0,11 | Финанс | -0,37 | Телеком |
| -0,08 | Нефтегаз | -1,99 | Потреб |
| -0,09 | Телеком | -2,04 | Метал |
| -0,38 | Метал | -2,06 | Нефтегаз |
| -1,62 | Потреб | -2,42 | Финанс |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| Brent | 111,65 | -0,86 | 0,71 | |
| Индекс Метал. | 1321,89 | 1,78 | 0,20 | |
| Золото | 1240,20 | 1,51 | 0,19 | |
| Серебро | 19,56 | 2,89 | -0,37 | |
| Индекс Зерн | 419,86 | 0,21 | 0,86 | |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|------------|---------|---------|---------|-------|
| EURUSD | 1,360 | 0,12 | -0,01 | |
| USDJPY | 102,24 | -0,26 | -0,09 | |
| Индекс \$ | 80,56 | -0,04 | -0,03 | |
| EURRUB | 44,99 | -0,57 | -0,06 | |
| USDRUB | 33,19 | -0,21 | 0,00 | |
| Корзина ЦБ | 38,50 | -0,37 | -0,03 | |



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок корректируется уже четвертый день подряд. Вчера индекс S&P 500 снижался на фоне очень сильной статистики по рынку труда и растущих опасений инвесторов относительно судьбы QE3. За последний месяц компании из несельскохозяйственного сектора приняли на работу 215 тысяч человек против ожидаемых 173 тысяч, по данным ADP. Этот доклад является, скажем так, предварительным релизом правительственных данных по рынку труда, которые выйдут в пятницу.
- Очевидно, что ситуация в экономике США улучшается и вероятность «tapering» растет. Учитывая сильную статистику, американский рынок скорее всего продолжит плавную коррекцию до самого заседания ФРС 17-18 декабря, инвесторы продолжают нагнетать обстановку, а опасения сворачивания стимулов будут увеличиваться. А вот уже 18 декабря регулятор объявит о сохранении стимулов на текущих уровнях с прозрачным намеком на начало «tapering» в марте, что даст рынкам необходимый импульс к предновогоднему ралли и мощному краткосрочному росту. Пока что этот вариант выглядит наиболее вероятным и логичным, если только данные четверга-пятницы не преподнесут какой-нибудь сюрприз.
- Сильная статистика по рынку труда США отразилась и на европейских рынках. Индекс Eurostoxx просел за последние три дня на 2,6%, последний раз Европа падала так быстро и стремительно еще в мае-июне этого года. Противоречивая внутренняя статистика также не давала поводов для особого оптимизма: PMI в секторе услуг вырос в Германии, Испании и Еврозоне, но снизился в Италии, Франции и Великобритании. ВВП Еврозоны оправдал ожидания экспертов, но в тоже время подвели розничные продажи. В условиях неопределенности инвесторы предпочитают не рисковать и ждут более четких сигналов рынку.
- Российский рынок торговался вчера в красной зоне, на фоне негативной динамики развитых рынков. Индекс ММВБ добрался до сентябрьских минимумов, и пока что текущие уровни оказывают некоторую поддержку индексу. Российские акции сейчас выглядят несколько перепроданными, за пару недель потерь около 5%. Скорее всего падения сейчас немного замедлится, однако общий негативный тренд вряд ли удастся сломить. Мы уже отмечали, что ближайшие дни станут определяющими для дальнейшего движения российского рынка и судя по текущей динамике предновогоднего ралли в России не будет. Конечно какой-то рост во второй половине месяца возможен (в случае положительных результатов заседания ФРС), но добраться до ранее обозначавшихся уровней 1550 пунктов по ММВБ уже явно не удастся.
- Не совсем хорошо сейчас выглядят акции крупнейших сырьевых компаний – Газпрома, Лукойла, Роснефти: котировки пробивают уровни поддержки и кажется готовятся к дальнейшему серьезному снижению на 15-25%. Конечно это случится не в одночасье, но тот факт, что ведущие российские компании показывают такую плохую динамику в условиях высоких цен на нефть, указывает на большие внутренние проблемы. Очень неплохой рост вчера показали энергетические компании на новостях о том, что Россети, в частности, готовы выплачивать до 25% чистой прибыли в качестве дивидендов.

Товарный рынок

- Котировки техасской WTI вчера немного подросли на стат данных, указавших на сокращение запасов нефти в США, в тоже время нефть марки Brent немного снижалась на новостях о том, что члены ОПЕК решили не менять текущие объемы добычи и экспорта сырья.

Валютный рынок

- Американский доллар в течение дня неплохо укреплялся к мировым валютам на фоне сильных макро данных из США, но по итогам дня все-таки практически не изменился. Курс рубля пока что остается слабым, но на текущих уровнях доллару и евро сложно продолжить свое укрепление. Поддержку отечественной валюте оказывает также дорогая нефть.

Долговой рынок

- Минфину удалось продать больше 80% ОФЗ предложенных на вчерашнем аукционе. Спрос на отечественные гособлигации остается достаточно устойчивым даже несмотря на общую негативную конъюнктуру рынка, что является в общем-то позитивным сигналом. С другой стороны ведомство предложило достаточно короткие бумаги с небольшой премией к вторичному рынку, что также обусловило высокий спрос на размещение.

Взгляд на рынок

Главные события сегодня – заседания ЕЦБ и Банка Англии. Внимание инвесторов будет приковано именно к этим событиям. Инвесторы не уверены в том какие решения примут регуляторы. Есть опасения, что ЕЦБ, например, может ввести отрицательные ставки по депозитам, что кажется маловероятным, но все же как показывает практика, сюрпризы возможны. В США будут опубликованы новые данные по ВВП за третий квартал и год, аналитики ожидают, что экономика выросла еще большими темпами, чем по предыдущей оценке. Также в Америке будут опубликованы первые данные по рынку труда, которые обещают немного успокоить инвесторов, так как по оценкам экспертов число заявок на пособие по безработице выросло за неделю и в годовом выражении. В целом, можно отметить возрастающую с каждым днем нервозность игроков и растущую волатильность на рынках, индекс VIX, например, вырос на 17% за последние несколько дней. В ближайшие дни колебания котировок могут только усилиться, ведь на кону важнейшие события конца этого года.

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