

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2012,10	-0,28	1,36	
Dow Jones	17383,84	0,10	2,22	
NASDAQ	4623,64	-0,33	1,30	
S&P фьючерс		0,27		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	330,88	-1,01	0,80	
FTSE 100	6453,97	-0,52	0,81	
DAX	9166,47	-0,92	1,08	
CAC 40	4130,19	-1,52	0,43	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	416,89	-0,08	0,65	
MSCI Emerging Markets	1007,11	-0,32	0,22	
Bovespa	54383,59	0,81	3,92	
Nikkei 225	16890,76	0,17	10,18	
Shangh Composit	2426,99	-0,15	2,27	
Hang Seng	23729,96	-0,49	-0,38	

Россия

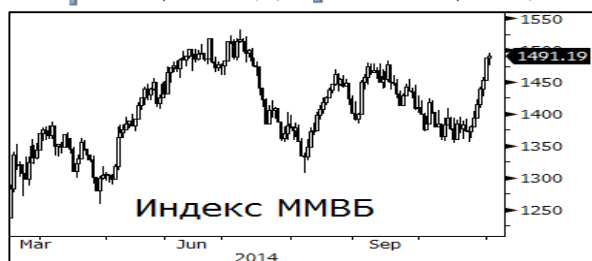
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1491,19	0,18	6,95	
РТС	1078,33	-1,20	2,60	
Индекс АДР Нью-Йорк	74,11	-0,76	0,58	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ОГК-2	0,19	4,97	АФК Система	15,28	-4,20
Башнфт ап	959,00	4,58	ЛСР	596,00	-2,93
Северсталь	473,80	3,65	ФосАгро	1344,00	-1,97
ММК	9,73	3,29	Сургут ао	28,23	-1,96
Распадская	17,90	2,87	Банк СПБ	32,10	-1,83

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,36	Метал	7,53	Метал
1,15	Электр	7,25	Нефтегаз
0,45	Потреб	7,09	Телеком
0,30	Телеком	6,47	Потреб
0,02	Нефтегаз	4,16	Финанс
-0,15	Машин	3,62	Химпром
-0,21	Химпром	3,08	Электр
-0,59	Финанс	0,78	Машин



Фондовый рынок

- Вчерашние торги в США завершились небольшим снижением основных биржевых индексов после того как на прошлой неделе рынок по индексу S&P 500 обновил свой исторический максимум по закрытию, а на торгах понедельника поднимался до абсолютного внутрисуточного максимума. Основным фактором снижения вчера стали упавшие цены на нефть, которые утянули за собой энергетический сектор: нефтегазовые компании вновь главные аутсайдеры торгов, а их капитализация вчера в среднем просела на 2%. В СМИ также пишут о том, что инвесторы вели себя осторожно в ожидании результатов парламентских выборов в США, но этот фактор по силе явно уступает падению нефтяных котировок.
- Напомним, что рост на прошлой неделе был обусловлен выходом позитивной макро статистики, сильными квартальными результатами компаний, а также решением Банка Японии о принятии дополнительных мер по стимулированию экономики. Пару слов о постепенно подходящем к концу сезону квартальных отчетов: на данный момент, из состава индекса S&P 500 отчиталось 80% компаний, и их совокупная выручка в третьем квартале выросла на 3,7% (хуже, чем во 2-ом и практически в соответствии с консенсус-прогнозом), а чистая прибыль на 10% (лучший результат за последние пару лет и значительно лучше ожиданий). Подавляющее большинство компаний отчитывается лучше ожиданий аналитиков.
- Европейские рынки корректируются второй день кряду после хорошего роста в последние пару недель: индекс Eurostoxx 600 с минимальных отметок 16 октября прибавил 8,7% к концу прошлой недели, но на этой пятидневке индикатор потерял уже 1,8% от капитализации. В лидерах падения все тот же нефтегазовый сектор – котировки рухнули в среднем на 3,4% на вчерашних торгах. Тем не менее, в Европе и помимо «нефтяного» фактора было достаточно поводов для негатива: Еврокомиссия вчера «срезала» прогноз роста экономики Еврозоны на этот и на следующий год – с 1,2% до 0,8% и с 1,7% до 1,2% соответственно.
- Вчера торги в России не проводились из-за государственного праздника, но в понедельник двери Московской биржи были открыты. Торги в этот день проходили в условиях низкой активности инвесторов и при низких объемах торгов, которые оказались минимальными за последние 2,5 месяца. Тем не менее, этот фактор не помешал российскому фондовому рынку завершить очередной, уже седьмой кряду день ростом по индексу ММВБ, который поднялся до нового четырехмесячного максимума. Особых поводов для оптимизма не было, но российский рынок продолжает расти уже по инерции, да и ослабление рубля положительно сказывается на финансовом состоянии компаний-экспортеров, занимающих большую долю в расчете биржевых индексов. Индекс РТС, отражающий цены российских акций в долларах, снизился во второй день подряд из-за ослабления курса рубля к доллару.
- Техническая картина по индексу ММВБ пока что оказывается более чем благоприятной: преодолел ряд сопротивлений в районе 1450 пунктов и закрыв торговую неделю выше этой отметки, рынок теперь получит хорошую поддержку в этом диапазоне, так что резко упасть без сильных драйверов теперь будет сложно. Тем не менее, потенциал для роста сейчас также сильно ограничен диапазоном сильнейшего сопротивления 1500-1530 пунктов из которого вырваться вверх в текущих условиях вряд ли удастся.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	82,48	-0,41	-5,33	
Индекс Метал.	1355,40	-1,18	-0,26	
Золото	1154,00	-1,17	-5,74	
Серебро	15,69	-1,65	-9,12	
Индекс Зерн	343,48	-1,89	-2,64	

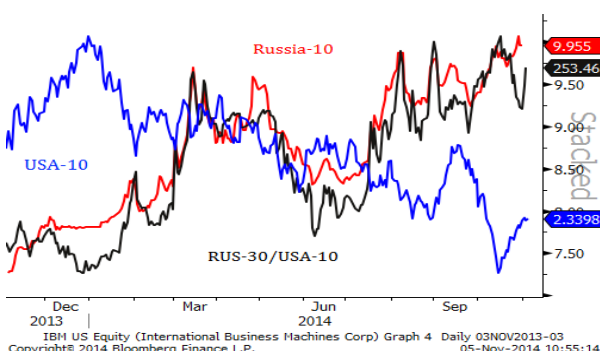
Товарный рынок

- Цены на нефть вчера рухнули до новых многолетних минимумов. Главным фактором падения котировок стали сообщения о том, что Саудовская Аравия снизила цену поставок сырья в США. Нефть марки WTI опустилась до минимальных отметок с 2012 года, а Brent обновила четырехлетний минимум, опустившись до уровня 82,5 долларов за баррель.
- На цены commodities давит сильнейшее укрепление доллара США – Bloomberg Commodity Index опустился до минимальных отметок с 2009 года.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,255	0,02	-0,67	
USDJPY	114,16	0,49	4,62	
Индекс \$	87,04	0,06	1,26	
EURRUB	55,01	0,28	0,63	
USDRUB	43,80	0,22	2,18	
Корзина ЦБ	48,85	0,25	1,48	

Валютный рынок

- Повышение процентной ставки ЦБ РФ пока что не помогает рублю почувствовать силу и сильнейшее укрепление четверга на данный момент практически полностью нивелировано. Негативный геополитический фон, связанный с выборами в ДНР и ЛНР, а также общемировое укрепление доллара США, вместе дают на курс рубля. На торгах в Азии сегодня рубль торгуется недалеко от уровня 44 рубля за доллар, а пара евро-рубль вновь выше отметки 55 рублей за единую валюту.
- Индекс доллара США DXY в пятницу поднялся выше отметки 87 впервые с 2010 года, продолжая закрепляться выше этого уровня.



Долговой рынок

- Максимальные уровни доходностей ОФЗ были зафиксированы в среду на фоне массовых распродаж гособлигаций после чего котировки смогли немного восстановиться. Тем не менее, доходности на данный момент продолжают оставаться вблизи многолетних максимумов и по большинству выпусков выше отметки 10%.

Взгляд на рынок

Внешний фон для российского рынка сегодня сильно негативен: из-за того, что вчера торги в РФ не проводились, инвесторы будут отыгрывать негативную динамику на торгах в Европе и США лишь сегодня. Кроме того, на вечерней сессии срочного рынка в понедельник котировки фьючерсов также заметно просели, так что сегодня с утра вполне возможна просадка биржевых индексов в пределах 1%, возможно даже больше. Сильное падение нефтяных котировок также окажет влияние на ход торгов сегодня.

Все позитивные сигналы на данный момент практически полностью отыграны так что российские активы на этой неделе окажутся под давлением результатов выборов на юго-востоке Украины: инвесторы опасаются, что вслед за признанием выборов со стороны Москвы последуют новые экономические санкции против РФ. Кроме того, существует реальная угроза того, что выборы могут стать катализатором возобновления масштабных боевых действий (так было весной после выборов президента Украины и проведения референдума на юго-востоке), что может привести к непредсказуемым последствиям.

Тем не менее, сейчас паниковать еще рано так эти факторы риска себя в данный момент еще не реализовали, но лучше проявлять лишнюю осторожность.

Сегодня день богат на экономические публикации: ждем большой блок индикаторов деловой активности в секторе услуг Еврозоны, индекс ISM по услугам в США, статистику по розничным продажам в Европе, а также предварительный отчет по рынку труда в США от ADP.

Если Вы больше не хотите получать свежую рассылку,
отправьте пустое письмо на почту

client@custom-capital.com

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.

© 2014, 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, опубликовать, 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.