

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1751,64	-0,20	-1,27	
S&P фьючерс		0,27		
Eurostoxx	318,04	0,14	-1,35	
Bovespa	46624,39	-0,72	-1,96	
Nikkei 225	14246,85	1,70	-5,07	
Shangh Composit	2033,08	-0,27	-0,45	
MMVB	1456,00	1,03	-0,49	
PTC	1314,47	1,75	-0,49	

Лидеры роста/падения

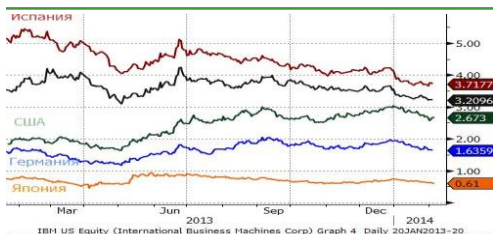
	Close P	Δ 1D, %	Close P	Δ 1D, %	
СевСт	289,500	4,51	Ростел	107,4000	-0,63
ГМКНорник	5439,00	2,45	Аэрофлот	76,2100	-0,61
НЛМК	52,3	2,35	Трансфлп	79378,0000	-0,55
ИнтРАО	0,0108	2,34	Роснефть	242,70	-0,27
ММК	6,89	2,30	Лукойл	1965,2000	-0,20

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %	Метал	Δ 1W, %	Химпром
	2,68	Метал	3,63	Химпром
	1,66	Финанс	0,96	Финанс
	1,41	Потреб	0,83	Телеком
	1,07	Машин	0,47	Потреб
	1,07	Электр	-0,08	Метал
	0,77	Нефтегаз	-1,23	Нефтегаз
	0,57	Химпром	-2,20	Электр
	0,33	Телеком	-2,23	Машин

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,33	0,52	-1,50	
Индекс Метал.	1301,64	0,24	-1,68	
Золото	1256,10	0,35	1,12	
Серебро	19,90	2,46	4,05	
Индекс Зерн	404,68	0,39	3,94	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,352	0,03	-0,24	
USDJPY	101,60	-0,04	-1,10	
Индекс \$	81,10	-0,03	0,01	
EURRUB	47,20	-0,33	-1,56	
USDRUB	34,91	-0,43	-0,50	
Корзина ЦБ	40,44	-0,39	-0,98	



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок открыл торги среды достаточно сильным снижением – в пределах 1% на фоне слабых данных по количеству нанятых работников. По данным ADP, компании США в январе приняли на работу 175 тысяч человек, при прогнозе в 180 тысяч, тогда как в декабре эта цифра была равна 227 тысячам человек. Цифры конечно не критичны, но рынок сейчас очень чувствителен к макро статистике. Опубликованный позднее индекс деловой активности в секторе услуг по данным ISM, оказавшийся лучше ожиданий аналитиков, смог вернуть инвесторам уверенность и до конца дня котировки неплохо подросли, хотя основные биржевые индексы США все же закрылись в небольшом минусе.
- Европейские биржевые индексы изменялись разнонаправленно, отыгрывая противоречивую статистику по региону. Так в начале торгового дня рынки хорошо восприняли данные по деловой активности в секторе услуг Италии, Испании и Франции, оказавшиеся лучше прогнозов. Однако затем, инвесторов сначала разочаровала та же статистика по Германии, Еврозоне и Великобритании – показатели пусть немного, но все же оказались хуже прогнозов, а потом и данные по розничным продажам в Еврозоне, также «пролетевшие» мимо ожиданий. Негатива ближе к закрытию добавила и Америка, открывшаяся достаточно сильным падением. Рынки продолжил колебаться до конца дня, но сводный европейский индекс Eurostoxx все же закрылся в небольшом плюсе.
- Российский фондовый рынок «отскочил» от локальных минимумов, отыгрывая достаточно позитивный внешний фон. Главным драйвером роста стало укрепление рубля, который поднимался в ходе вчерашних торгов до 34,64 рублей за доллар. Сильная нац валюта стала поводом для покупок перепроданных российских акций, в результате индекс ММВБ прибавил порядка 1% за день, тогда как долларовой PTC, за счет укрепления рубля, вырос почти на 2%. Российский рынок показал рост даже несмотря на неоднозначный характер торгов в Европе и открытие торгов в США в красной зоне.
- Среди лидеров роста отметились наиболее перепроданные бумаги – Сбербанк и ВТБ, практически все металлурги – ГМК, НЛМК и Северсталь, остальные компании отметились более умеренным ростом. В целом хуже рынка выглядели только нефтяники, которые, судя по всему, пострадали от резкого укрепления рубля. Именно нефтегазовый сектор, ориентированный преимущественно на экспорт, выглядел не так плохо во время девальвации рубля, поскольку дешевая национальная валюта делала их более конкурентоспособными.
- Сегодня рынок может продолжить свой рост и поводов для этого достаточно: фьючерсы на индекс S&P растут, да и сам индекс вторую половину торгового дня преимущественно рос; Азия с утра также в зеленой зоне, а нефть вновь начала восстанавливаться, закрепляясь выше 106 долларов за баррель по Brent. Кроме того, сильный рост на российском фондовом рынке обычно не ограничивается одним торговым днем, котировки по инерции неплохо растут еще несколько сессий.

Товарный рынок

- По данным информационного агентства энергетики, запасы нефти и бензина в США увеличились значительно слабее, чем прогнозировали аналитики, что говорит о повышенном спросе на сырье. Эти данные оказали поддержку нефтяным фьючерсам на вчерашних торгах – WTI стабилизировалась около 97,5 долларов, Brent дороже 106.

Валютный рынок

- Рубль в ходе вчерашних торгов откатывался до 34,6 рублей за доллар и до 46,8 за евро. В этих валютных парах, судя по всему началась техническая коррекция, но она вряд ли уведет рубль выше значений, которые были до начала девальвации. Доллар несколько ослаб к мировым валютам на фоне слабых данных по изменению числа занятых в частных компаниях США.

Долговой рынок

- Доходности по российским государственным и корпоративным облигациям наконец начали падать, после того как они резко взлетели во второй половине января. Укрепление рубля, стабилизация фондовых рынков, сокращение объемов интервенций от ЦБ и решение Минфина не проводить аукцион ОФЗ на этой неделе, поддержали отечественный долговой рынок. Вполне возможно, что уже на следующей неделе Минфин наконец проведет аукцион по размещению ОФЗ.

Взгляд на рынок

Сегодня пройдут заседания ЕЦБ и Банка Англии. От европейского регулятора ожидают запуска собственной программы количественного смягчения, подобно той что работает в США и Великобритании. Последние данные по инфляции оказались не самыми лучшими – действующая политика пока что не помогает разогнать рост цен, что может негативно сказаться на экономическом росте. В таких условиях Марио Драги вполне может сделать намек на возможность ослабления действующей монетарной политики, что должно позитивно сказаться на фондовом рынке Европы и негативно на курсе евро. Тем не менее, вероятность того, что уже сегодня будут приняты какие-либо важные решения, мала.

Помимо заседаний европейских ЦБ, сегодня также будет на что посмотреть: в Германии будет опубликовано число производственных заказов, в Великобритании – индекс цен на жилье. В США традиционный еженедельный отчет по рынку труда и данные по торговому балансу.

Для российского рынка внешний фон с утра умеренно-позитивен. Индекс РТС может выглядеть хуже из-за ослабления рубля ближе к концу торгов вчерашнего дня.

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.

© 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, 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.