

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1838,13	0,03	0,34	
S&P фьючерс		0,09		
Eurostoxx	328,41	-0,41	0,79	
Bovespa	49321,68	-2,48	-2,03	
Nikkei 225	15836,47	-1,77	-2,79	
Shangh Composit	2017,61	-1,31	-3,15	

ММВБ	1464,95	0,16	-2,00	
РТС	1391,94	0,11	-3,70	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РосСети	#N/A/N/A	#N/A/N/A	Акрон	1092,9000	-2,78
Магнит	9197,00	2,70	ГМКНорНик	5150,0000	-2,31
ИнтРАО	0,0	1,65	СевСт	302,4000	-1,82
Газпром	137,0500	1,34	Лукойл	1956,00	-1,71
РусГидро	0,57	0,84	Сбер ап	78,0500	-1,70

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,90	Электр	0,17	Потреб
0,74	Финанс	0,13	Электр
0,32	Потреб	-0,53	Машин
-0,21	Телеком	-1,39	Финанс
-0,41	Машин	-1,56	Метал
-0,69	Метал	-2,76	Химпром
-0,71	Нефтегаз	-2,98	Телеком
-0,76	Химпром	-3,14	Нефтегаз

Фондовый рынок

- Настроение американских инвесторов кажется возвращается к тому состоянию, когда сильная макро статистика воспринимается как негативный сигнал, поскольку сильные данные находятся в прямой зависимости с вероятностью продолжения «tapering». Особенно важными в этом свете выглядят данные по рынку труда и безработице, поскольку они являются определяющими при принятии решений ФРС. Опубликованные вчера данные по числу первичных заявок на пособие по безработице показали улучшение по сравнению с предыдущим релизом и оказались лучше ожиданий. Сегодня рынки ждут официальные данные по рынку труда и первую в этом году публикацию коэффициента безработицы. Вполне возможно, что статистика также окажется лучше ожиданий, и торговая неделя в Штатах закончится на минорной ноте.
- Европейские фондовые рынки ответили негативом на заявления председателя ЕЦБ Марио Драги и решения крупнейших регуляторов Европы. После вчерашних заседаний, чиновники ЕЦБ приняли решение оставить процентные ставки на текущих низких уровнях, Банк Англии также оставил прежние процентные ставки и подтвердил решение о выкупе активов с рынка на сумму 375 миллиардов фунтов.
- Драги при этом заявил, что восстановление в Еврозоне пусть и началось, но сейчас находится в шатком положении и риски остаются на достаточно высоком уровне, поэтому мягкая монетарная политика будет длиться столько сколько нужно. Кроме того, не исключен и запуск полномасштабной программы количественного смягчения. В долгосрочной перспективе фондовые рынки получают хорошую опору для роста, но вчера инвесторы негативно отнеслись к заявлениям о ненадежном положении экономик европейских стран.
- Российский рынок вчера оставался в узком торговом диапазоне, котировки слабо изменялись, объемы сделок при этом продолжают оставаться на достаточно низком уровне. Очевидно, что каникулы в РФ еще не до конца закончились и ждать серьезное движение можно не раньше следующей недели, сегодня же торги скорее всего будут проходить в таком же вялом темпе. Инвесторы не обращают особого внимания на новости с западных рынков и отыгрывают в основном отдельные торговые идеи. Например, второй день подряд растет Газпром и за этот короткий промежуток времени котировки поднялись на 2,6%. Интересно выглядят акции ИнтРАО и ФСК ЕЭС, которые довольно долго находились в стадии консолидации и выход из этого положения вниз выглядит не слишком логично. Северсталь после сильного двухдневного снижения отскочила вверх, а вот ГМК в такой же ситуации выглядит хуже.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,67	-0,45	-0,21	
Индекс Метал.	1329,41	-1,61	-3,11	
Золото	1232,80	0,60	-0,47	
Серебро	19,66	-0,52	-2,16	
Индекс Зерн	389,74	-0,53	-2,03	

- Цены на нефть сейчас выглядят достаточно уныло, это касается и Brent и WTI. Котировки за последние пару недель потеряли от 5 до 8% и потенциал к снижению исчерпан не полностью. Brent еще может опуститься до 104,7 долларов за баррель, если произойдет пробой и этого уровня, то теоретически цена может упасть еще где-то до 103,2, но это скорее всего станет краткосрочным явлением.
- А вот у WTI дела обстоят хуже, если цена продолжит снижение, то это может привести к падению сразу в район 85 долларов, но такой сценарий пока что кажется маловероятным, все-таки восстановление мировой экономики подразумевает рост спроса и рост цен на ресурсы.

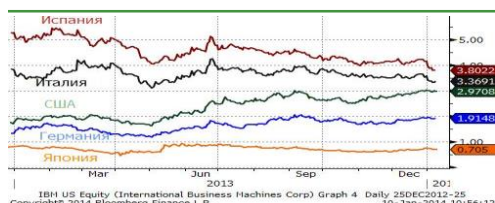
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,361	0,25	0,15	
USDJPY	104,92	0,06	0,06	
Индекс \$	80,93	-0,12	0,17	
EURRUB	45,16	0,14	-0,16	
USD RUB	33,23	0,10	0,43	
Корзина ЦБ	38,60	0,12	0,17	

- Евро сейчас может оказаться под давлением из-за заявлений председателя ЕЦБ Марио Драги. Ожидания продолжения или даже усиления мягкой монетарной политики от ЕЦБ, вызванные нестабильным состоянием экономик стран Еврозоны, могут негативно сказаться на цене единой валюты в ближайшей перспективе.
- Доллар в тоже время может получить сильную поддержку от хорошей макро статистики из США. Вчера, однако, евро немного укрепилось к американской валюте и рублю, доллар к рублю также подрос до 33,23 рублей.

Долговой рынок

- Американские казначейские облигации сейчас торгуются с самыми большими спредами к бумагам основных торговых партнеров США за последние семь лет. Резкое ускорение экономического роста во втором полугодии 2013 года, если судить по макро статистике, вкупе с началом «tapering», оказывают небывалое давление на государственные долговые бумаги США.



Взгляд на рынок

Сегодня пятница, конец недели, поэтому и без того низкая активность инвесторов на российском рынке сегодня вряд ли чем-то будет отличаться от динамики последних дней. Нужно дождаться пока все окончательно выйдут из отпусков, придут в себя, трезво оценят текущую обстановку и вот уже тогда на рынке может начаться какое-то более-менее обоснованное и ясное движение. Ближайшие недели до олимпиады могут стать весьма плодотворными для отечественного фондового рынка, хотя пока что росту мешают низкие цены на нефть, но возможно такая разгрузка, как раз то что и нужно было инвесторам для того чтобы начать покупки.

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