

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1797,02	1,33	0,81	
S&P фьючерс		-0,03		
Eurostoxx	325,09	0,72	0,80	
Bovespa	48073,60	0,70	0,91	
Nikkei 225	14715,50	3,96	0,66	
Shangh Composit	2084,81	2,54	2,53	

MMVB	1482,72	1,09	2,76	
PTC	1345,62	1,15	4,05	

Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
ИнтраО	0,012	1,24	Аэрофлот	79,0700	-0,90
ФСКЭС	0,08	0,53	Ростел	112,8000	-0,44
Сургут-п	25,3	0,52	РусГидро	0,5636	-0,19
Мечел	61,6000	0,49	Магнит	8443,90	-0,13
РосСети	0,73	0,41	Новатэк	407,5900	-0,10

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %		Δ 1W, %	
	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	109,20	1,88	2,98	
Индекс Метал.	1322,10	0,36	1,07	
Золото	1270,30	1,01	0,79	
Серебро	20,07	0,69	3,38	
Индекс Зерн	404,24	0,07	2,53	

Фондовый рынок

- Разнонаправленный характер данных по рынку труда в США не помешал фондовому рынку показать рост. Число новых работников в стране за январь увеличилось слабее, чем прогнозировали аналитики. Тем не менее, это не стало такой уж большой неожиданностью, учитывая аномальные холода и вышедшие в среду данные от ADP, также показавшие ухудшение показателей. В результате, сильного негатива этот релиз не вызвал, а в добавок к этому, общий уровень безработицы в стране снизился до 6,6%, что добавило инвесторам оптимизма. Складывается ощущение что макро статистика в США сейчас может восприниматься только однозначно хорошо, поскольку сильные данные – это позитивный сигнал, слабые данные – тоже позитивный сигнал, так как он может служить поводом для замедления темпов «tapering».
- Фондовая Европа также торговалась преимущественно в зеленой зоне: настроение на западных рынках во второй половине недели было более чем радужным – инвесторы всю отыгрывали техническую перепроданность индексов, «быки» продолжили тянуть рынок вверх. Игроки даже не обратили никакого внимания на неожиданно слабую статистику по промышленному производству в Великобритании и Германии. Лишь неоднозначные данные по рынку труда США заставили Европу просесть, но лишь для того чтобы показать еще более уверенный рост по итогам дня. На этой неделе ждем данные по ВВП Германии и Еврозоны (пятница), а также ежемесячный отчет ЕЦБ (четверг) и выступление Марио Драги (среда).
- Российский фондовый рынок продолжил свой уверенный рост, отыгрывая общемировой и внутренний позитив. Открытие Олимпиады позитивно сказывается на динамике российских биржевых индексов, что в общем не удивительно, учитывая, что в подавляющем большинстве случаев, фондовый рынок страны-хозяйки игр рос во время этого спортивного мероприятия. Поведение отечественного фондового рынка сейчас больше всего похоже на динамику Лондонского FTSE 100 в июле-августе 2012-ого года: за несколько дней до открытия игр индекс достаточно сильно просел, но буквально за день до начала олимпиады, котировки начали быстро и уверенно расти, что продолжалось фактически до самого закрытия Олимпиады. Рост тогда составил больше 6,5%.
- Помогала российскому рынку и нефть, державшаяся на стабильном уровне – скачок котировок сырья до 109 долларов произошел уже после закрытия торгов в РФ, поэтому этот фактор будет отыгрываться на открытии в понедельник. Позитивная динамика торгов в Европе также помогала российским акциям, правда противоречивая статистика по рынку труда США вызвала сильную волатильность котировок как в Старом Свете, так и в России в последние часы торгов.
- Отличные результаты фондовых рынков Европы и США по итогам пятницы, уверенный рост на торгах в Азии с утра, а также резко подорожавшая нефть создают неплохую возможность для продолжения ралли на российском рынке в понедельник.

Товарный рынок

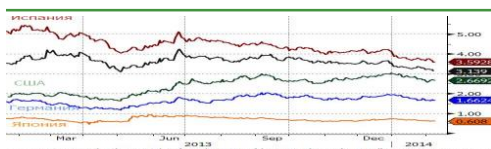
- Нефтяные фьючерсы на пятничных торгах резко подскочили на фоне сокращающейся безработицы в США. Brent прыгнула выше длинной скользящей средней и закрепилась на уровне 109 долларов за баррель. WTI вплотную приблизилась к отметке в 100 долларов.

Валютный рынок

- И хотя фондовые рынки положительно отреагировали на противоречивую макро статистику из США, доллар оказался под некоторым давлением. Не самые лучшие данные по изменению числа занятых в экономике США, подогрели спекуляции на тему возможного приостановления «tapering» - ДХУ приближается к локальным минимумам, единая валюта укрепляется, вернувшись в границы восходящего канала.
- Рубль скорее всего продолжит плавное укрепление к мировым валютам и на этой неделе. Фактор олимпиады должен поддержать национальную валюту.

Долговой рынок

- Долговой рынок РФ продолжает стабилизироваться, чему способствует укрепление рубля, олимпиада и в принципе некоторая успокоенность мировых рынков, после того как наиболее важные события уже произошли.



Взгляд на рынок

Рынки Европы и США сильно подросли в последние дни. Сейчас значения ведущих индексов находятся около достаточно сильных сопротивлений, что может привести к некоторой консолидации котировок. Скорее всего резких движений в ближайшие пару дней не будет – этому поспособствует и тот факт, что никакой важной статистики и информации в эти дни не ожидается.

Единственным важным событием может стать выступление новой главы ФРС Джаннет Йеллен во вторник. От главы регулятора ждут комментариев о дальнейших действиях ЦБ, все-таки безработица практически вплотную приблизилась к целевому значению, после которого должно начаться постепенное повышение процентных ставок.

Достаточное количество позитивных факторов скорее всего положительно скажется на динамике российских биржевых индексов на грядущей неделе. Не исключено, что в ближайшие дни может начаться кратковременная консолидация с небольшим уклоном в сторону снижения, но в целом тренд на рост российских акций может продолжиться до самого конца олимпиады.

Помимо выступлений Йеллен и Драги, а также отчетов европейских ЦБ, ждем важную статистику по торговому балансу Китая (среда) и инфляции в Поднебесной (пятница). В четверг будут опубликованы данные по розничным продажам в США, а в пятницу статистика по промышленному производству.

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