

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1808,37	0,18	0,41	
S&P фьючерс		0,10		
Eurostoxx	317,15	0,21	-2,14	
Bovespa	51165,38	0,43	-0,16	
Nikkei 225	15593,12	1,92	-0,99	
Shangh Composit	2238,50	0,06	0,71	

MMVB	1465,70	1,18	1,16	
PTC	1407,50	1,21	2,55	

Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	72,550	5,91	ИнтраО	0,0089	-3,53
Новатэк	414,90	3,73	РосСети	0,7260	-1,76
Магнит	9007,2	3,18	ФСКЭС	0,0837	-1,03
Сургут-п	23,6300	2,29	Уркалий	166,50	-0,60
Сургут	27,31	1,72	СевСт	301,1000	-0,36

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,37	Телеком	4,95	Электр
1,04	Нефтегаз	2,70	Телеком
0,91	Потреб	1,42	Машин
0,91	Метал	0,87	Потреб
0,51	Финанс	0,06	Химпром
0,18	Химпром	-0,94	Метал
-0,09	Машин	-1,15	Финанс
-0,11	Электр	-1,62	Нефтегаз

Фондовый рынок

- В понедельник инвесторы продолжили отыгрывать пятничный позитив, и на этом фоне индекс S&P 500 подтянулся еще на 0,2%, обновив тем самым прошлый исторический максимум установленный пару недель назад. Также инвесторы оценивали вчерашние выступления членов FOMC. Джеймс Буллард заявил, что вероятность «tapering» выросла, но объемы сокращения должны быть невысокими, ввиду низкой инфляции. Ричард Фишер отметил, что затягивать с постепенным сокращением стимулов не стоит и текущая ситуация вполне этому способствует. Достаточно предсказуемые комментарии, которые не добавили ни лишнего негатива, ни особого позитива на рынки. Бурный рост от пятницы замедлился и в ближайшие дни рынки скорее всего продолжат колебаться около текущих уровней с попытками небольшого снижения. В преддверии заседания ФРС на следующей неделе, особого движения от котировок ждать не стоит.
- Европейские рынки в понедельник также умеренно росли на фоне позитивной статистики из Китая, где профицит торгового баланса вырос до 33,8 млрд. долларов, максимального значения с 2009 года. Рост в Европе несколько сдерживался негативной статистикой из Германии: промышленное производство в крупнейшей европейской экономике упало в октябре на 1,2% при том, что аналитики ожидали роста на 0,7%. В годовом выражении промышленное производство Германии увеличилось на 1% - темпы роста явно не самые лучшие для одной из ведущих экономик мира, из-за чего темпы восстановления в Еврозоне пока что на не высоком уровне.
- Российский фондовый рынок также продолжил свой пятничный рост, следуя за Америкой и Европой, но, учитывая более глубокое падение в последние недели, коррекционный рост на отечественном рынке оказался сильнее, чем на развитых - за два дня индекс ММВБ прибавил больше 2,5%. Сейчас можно ждать стабилизации котировок вокруг текущих уровней и сильного движения после заседания ФРС. Какой-то оригинальный сценарий для отечественного рынка сейчас придумать трудно - динамика российских индексов скорее всего будет повторять движение на площадках развитых стран.
- Акции нефтяников - Сургута и Лукойла неплохо подросли после того, как Минфин поддержал предложение Минэнерго по расширению действия нулевого НДС для месторождений трудноизвлекаемой нефти. Котировки Лукойла и Сургута вернулись к пробитым недавно длинным скользящим средним и если ценам удастся уйти выше этих отметок, будет открыт путь дальнейшему росту в пределах 9%, но чисто технически Лукойлу сделать это будет сложнее. После публикации отличной отчетности бурный рост демонстрируют котировки Аэрофлота, акции компании взлетели на 26,6% за семь дней.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,47	-1,92	-2,80	
Индекс Метал.	1334,57	0,54	2,51	
Золото	1240,30	0,81	1,52	
Серебро	19,72	1,31	3,73	
Индекс Зерн	418,86	0,64	-0,03	

- Сильная статистика из США и Китая сейчас поддерживает котировки техасской WTI на достаточно высоком уровне, даже несмотря на все существующие риски в лице возможного роста экспорта со стороны Ирана и растущего предложения в США.
- А вот цены североморской Brent вчера упали больше чем на два доллара после выхода слабых данных из Германии. Котировки Brent кажутся несколько завышенными в текущих условиях, а потенциал к снижению еще достаточно велик.

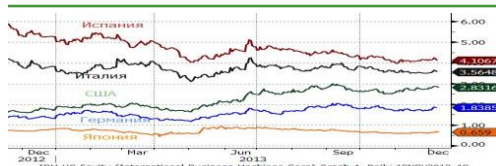
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	0,39	1,27	
USDJPY	103,23	0,31	0,70	
Индекс \$	80,04	-0,34	-0,68	
EURRUB	44,96	0,36	-0,13	
USDRUB	32,76	0,11	-1,42	
Корзина ЦБ	38,25	0,22	-0,84	

- Японская экономика растет недостаточно быстрыми темпами и плохая макро статистика оказывает давление на национальную валюту этой страны. Йена вновь упала ниже уровня 103 йен за доллар, ближайшая цель этой валютной пары - 103,7.
- Высокий спрос на рубли, отражающийся в высоких ставках Mosprime и в больших объемах торгов долларовыми свопами, по всей видимости сохранится, хотя вчера национальная валюта несколько снизилась в рамках коррекции.
- Евро к доллару забралось уже очень высоко вопреки фундаментальным факторам, однако рост этой валютной пары постепенно замедляется, евро выглядит перекупленным, поэтому ожидать снижения можно уже в ближайшие дни.

Долговой рынок

- Минфин в среду предложит инвесторам ОФЗ средней длины на общую сумму 25 млрд. рублей. Учитывая не высокую длину бумаг и не самую плохую конъюнктуру долгового рынка, можно ожидать хороший спрос на государственные бумаги.



Взгляд на рынок

В США взяли перерыв на публикацию важных макро данных, поэтому отдуваться за заокеанских коллег, будет Европа и Китай. Промышленное производство в Германии вчера несколько разочаровало инвесторов, так что сегодня поддержку ждут от Великобритании и Китая. Также обратим внимание на публикацию новой оценки ВВП России и выступление председателя ЕЦБ Марио Драги.

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, опубликовать, 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.