

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2039,68	0,07	1,37	
Dow Jones	17614,90	0,01	1,33	
NASDAQ	4660,56	0,19	0,80	
S&P фьючерс		-0,13		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	338,93	0,36	2,43	
FTSE 100	6627,40	0,24	2,69	
DAX	9369,03	0,18	2,21	
CAC 40	4244,10	0,50	2,76	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	420,37	0,07	0,49	
MSCI Emerging Markets	993,69	-0,40	-0,48	
Bovespa	52474,27	-0,48	-3,51	
Nikkei 225	17307,39	1,07	2,18	
Shangh Composit	2467,23	-0,10	1,98	
Hang Seng	23826,70	0,08	0,55	

Россия

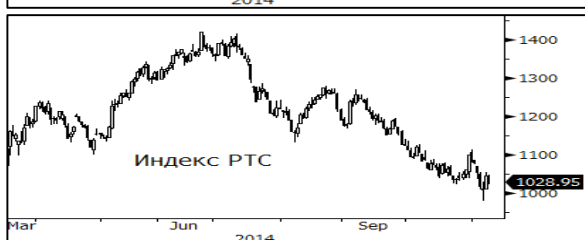
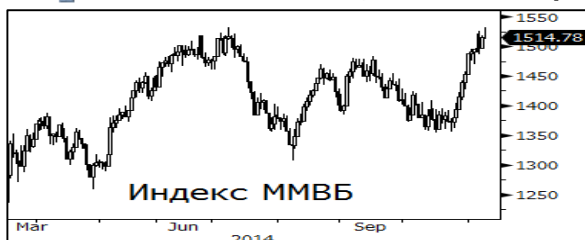
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1514,78	-0,04	1,58	
РТС	1028,95	-1,58	-2,42	
Индекс АДР Нью-Йорк	71,43	-0,89	-3,62	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Уралкалий	174,85	4,39	АФК Система	13,22	-6,90
Мегафон	1044,00	2,96	Мечел	23,16	-3,06
ФосАгро	1490,00	2,83	Северсталь	494,95	-2,34
ММК	11,40	2,43	Башинфг ао	1312,00	-2,31
НОВАТЭК	455,36	2,31	Распадская	18,87	-1,87

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,78	Химпром	8,31	Химпром
1,56	Телеком	6,43	Метал
0,60	Метал	5,49	Машин
0,52	Нефтегаз	2,41	Телеком
0,11	Потреб	2,04	Нефтегаз
-0,12	Электр	1,08	Финанс
-0,49	Машин	-0,29	Потреб
-1,33	Финанс	-0,29	Электр



Фондовый рынок

- В Америке продолжается вялое болтание фондового рынка вблизи его исторических максимумов с их периодическим обновлением. Около уровня 2050 пунктов по индексу S&P 500 инвесторы не спешат активно заходить в рынок, ожидая либо небольшой коррекции, либо новых сильных сигналов на покупку, но ни того, ни другого пока что нет. С другой стороны, поводов для продаж тоже сейчас нет, так что биржевые индексы продолжают по инерции ползти вверх – индекс S&P 500 растет уже пятый день кряду, что является длиннейшим ралли с июня, а голубые фишки из индекса Dow Jones растут аж шестой день подряд. Вчера вялая динамика торгов была вызвана национальным праздником – американцы отмечали День Ветеранов.
- Индекс страха VIX болтается в районе двухмесячных минимумов – напряженность и нервозность с рынка улетучиваются, так что аналитики продолжают повышать прогнозы роста рынка как раз в то время, когда вероятность дальнейшего роста становится все меньше (котировки и так очень высоко и без коррекции представить продолжение ралли очень трудно).
- Торги в Европе завершились небольшим, но вполне уверенным ростом биржевых индексов на фоне выхода неплохих финансовых результатов компаний: вчера инвесторов порадовали один из крупнейших мировых сотовых операторов Vodafone, и производитель бытовой химии Henkel. Аналитики продолжают повышать прогнозы роста чистой прибыли европейских компаний за этот год – с первоначальных 7,2% ожидания выросли уже до 7,5%. Отметим, что у европейских компаний сохраняется неплохой потенциал для роста прямо из текущей точки (в отличие от США, где котировки и так уже на максимумах).
- Торги на российском рынке вчера вновь оказались во власти динамики курса рубля: с самого утра «деревянный» начал слабеть к основным мировым валютам, что вылилось в негативную динамику по индексу РТС, а вот «рублевый» индикатор ММВБ наоборот быстро вырвался на положительную территорию. В течение дня индекс ММВБ вплотную приблизился к годовым максимумам, которые были зафиксированы еще в июле, а для их обновления не хватило всего лишь 0,13 пункта.
- Во второй половине дня настроение инвесторов изменилось – для продолжения покупок одного лишь падающего рубля уже было недостаточно, тем более, что вместе с нацвалютой начали падать и цены на нефть, что уже не слишком позитивно и для «рублевого» индекса. В результате индекс ММВБ растерял весь свой дневной рост, а индекс РТС закрылся минусом на 1,6%. Стоит отметить высокие объемы торгов, которые были зафиксированы вчера на Московской бирже – они оказались максимальными с 24 июня этого года.
- В лидерах роста вчера были акции Уралкалия – котировки калийного гиганта за последние две недели взлетели на 27% на фоне слабеющего рубля (позитив для экспорта) и ожиданиях выплаты промежуточных дивидендов. Акции ММК довели свое ралли последних недель уже до 49% роста – объемы при этом продолжают расти. Порадовал вчера и другой металлург – НЛМК отчитался о трёхкратном увеличении прибыли за период январь-сентябрь, в результате чего котировки в моменте росли почти на 3%, но из-за общего ухудшения настроения инвесторов на рынке, рост к концу дня немного судулся.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	81,13	-0,66	-2,19	
Индекс Метал.	1360,11	0,63	0,35	
Золото	1164,00	0,09	1,60	
Серебро	15,70	0,11	1,66	
Индекс Зерн	349,20	1,84	1,28	

Товарный рынок

- Цены на нефть продолжают чувствовать себя очень слабо – вчера котировки по марке Brent обновляли четырехлетние минимумы, опускаясь в моменте ниже отметки 80,5 долларов за баррель. На сырье давят негативные ожидания от грядущего заседания ОПЕК – аналитики и эксперты не ждут изменения политики от картеля, так что у нефти нет причин для роста. Сегодня Brent торгуется чуть выше отметки 81 доллар за баррель.
- Стоит отметить, что драгоценные и промышленные металлы чувствуют себя не так плохо – помогает небольшая коррекция доллара США.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,247	-0,01	-0,10	
USDJPY	115,43	-0,30	0,68	
Индекс \$	87,62	0,10	0,20	
EURRUB	57,95	-0,33	3,31	
USDRUB	46,51	-0,40	3,51	
Корзина ЦБ	51,66	-0,37	3,42	

Валютный рынок

- Нефть вчера утянула за собой российский рубль, прервав его впечатляющее двухдневное укрепление – «деревянный» потерял больше 2% к доллару и евро, но для динамики последних недель это не так уж и страшно. Обозначенная со стороны ЦБ борьба со спекулянтами это конечно хорошо, но уже сейчас очевидно, что без коррекции цен на нефть, или по крайней мере коррекции вниз доллара США на мировой валютной арене, ждать серьезного укрепления рубля не стоит – но и отметку 50 рублей за «гринбек» в тоже время мы вряд ли увидим.



Долговой рынок

- Минфин вновь отменил аукцион по размещению – уже в пятую неделю кряду. Ситуация пока что действительно не самая благоприятная – нефть по-прежнему низко, а рубль, хоть он и немного укрепился, по-прежнему остается сильно волатильным активом (вполне возможно, что волатильность рубля сохранится на долгое время, учитывая переход к свободно плавающему курсу). Доходности ОФЗ немного подросли.

Взгляд на рынок

Внешний фон для российского рынка сегодня нейтрален: вялость торгов в США накануне перекинулась сегодня на все азиатские биржи, где фондовые индексы слабо изменяются, торгуясь в районе 0. Открытие торгов в РФ также стоит ждать вблизи уровней вчерашнего закрытия.

Российский рынок никак не может преодолеть сопротивление диапазона 1510-1530 пунктов по индексу ММВБ, а вчера был получен еще один негативный технический сигнал – резкий рост объемов торгов часто интерпретируется как сигнал к завершению тенденции, что в совокупности с сильной перегретостью рынка может привести к заметной коррекции биржевых индексов.

Не забываем и про Украину – в последнее время негативных сигналов с юго-востока приходит достаточно, а в понедельник евро комиссары соберутся обсудить вопрос антироссийских санкций, хотя здесь особо волноваться все же не стоит – Ангела Меркель заявила, что ужесточения пока что не будет. Тем не менее, эскалация конфликта может серьезно подпортить настроение инвесторам, но здесь что либо прогнозировать очень сложно – остается лишь внимательно следить за новостями.

Сегодняшний день будет поинтереснее в плане макроэкономических публикаций: ждем выход большого блока статистики по рынку труда в Великобритании, отчет по инфляции Банка Англии, а также выступление его главы Марка Карни. В Еврозоне будет опубликована статистика по промышленному производству, в США статистики будет много, но она по большому счету не слишком интересна.

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, 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.