

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1842,37	0,23	0,60	
S&P фьючерс		-0,16		
Eurostoxx	330,91	0,29	1,20	
Bovespa	49696,45	0,76	-2,52	
Nikkei 225	15912,06	-1,30	-2,33	
Shangh Composit	2009,56	-0,89	-1,77	

MMVB	1470,48	0,36	-2,23	
PTC	1398,64	0,70	-3,06	

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, %		Δ 1W, %	
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

- Американский фондовый рынок в ходе пятничных торгов ходил вверх-вниз и по итогам дня оказался в небольшом плюсе на 0,1-0,2%, фактически оставшись на месте. Разнонаправленное движение на рынке было обусловлено неоднозначной статистикой с американского рынка труда. С одной стороны, число занятых в несельскохозяйственном секторе экономики увеличилось значительно слабее, чем ожидали аналитики. С другой стороны, уровень безработицы в США максимально близко приблизился к целевому уровню ФРС - 6,5%, сейчас показатель равен 6,7%. Таким образом, вероятность продолжения «targeting» постепенно растет, но полной уверенности в том, что на ближайшем заседании комиссии по открытым рынкам будет принято решение о дальнейшем сокращении стимулов, пока что нет.
- Фондовая Европа в ходе пятничных торгов неплохо росла, очевидно отыгрывая позитивные данные по ВВП Еврозоны и невзирая на слабую статистику по промышленному производству в Великобритании. Однако, после выхода данных по рынку труда в США, рынки резко обвалились, индекс Eurostoxx, например, потерял 0,7% за каких-то десять минут. Трудно сказать на то что конкретно так резко отреагировали инвесторы - на слабые данные по занятым в несельскохозяйственном секторе или на общий уровень безработицы в стране. В любом случае, рынки отыграли лишь часть этих потерь, что, однако, не помешало закрыть в плюсе первую полную рабочую неделю в Европе.
- Российский рынок также смог завершить неделю на хорошей ноте, хотя объемы торгов по-прежнему остаются на низком уровне. Инвесторы отыгрывали в целом положительную динамику нефтяных котировок. Эта неделя обещает стать гораздо более активной: каникулы закончились, начинается сезон корпоративной отчетности в США, к релизу готовится целый блок разнообразной статистики из западных стран. В целом, ожидания от российского рынка положительные: котировки совершили разворот от локальных минимумов и все указывает на то что какое-то время рынок должен расти, кроме того, нефть вряд ли сейчас резко уйдет ниже текущих уровней, что также добавляет определенного позитива. Мы ожидаем возврата индекса ММВБ к локальным максимумам на уровне 1510 пунктов в течение ближайших двух недель, РТС также может подняться на 3-4%, учитывая также немного укрепившийся в последние дни рубль.
- Среди наиболее интересных бумаг все также можно выделить акции ВТБ, а также металлургов во главе с Северсталью и ГМК. После хорошего роста в конце 2013 года, котировки этих бумаг достаточно сильно просели на предновогодней раздаче, создав тем самым, отличную возможность для начала покупок и дальнейшего коррекционного отскока, что собственно сейчас и происходит. Также, если будет реализовываться сценарий с восстановлением цен на нефть и рынок в целом будет расти, то имеет смысл обратить внимание на индекс образующих нефтяников.

Товарный рынок

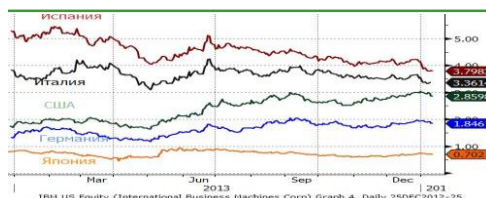
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,12	0,69	0,37	
Индекс Метал.	1346,87	1,31	-0,40	
Золото	1248,60	1,56	0,86	
Серебро	20,20	3,50	0,09	
Индекс Зерн	393,15	0,87	-1,64	

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,368	0,49	0,34	
USDJPY	103,33	-1,44	-0,86	
Индекс \$	80,52	-0,60	-0,16	
EURRUB	45,29	0,28	-0,06	
USD RUB	33,12	0,18	-0,35	
Корзина ЦБ	38,59	0,23	-0,22	

Долговой рынок

- Для реализации своей цели по увеличению дюрации портфеля, Минфин принял решение о сокращении объемов предложения ОФЗ в первом квартале 2014 года. Небольшой объем предложения должен стимулировать у инвесторов спрос на длинные государственные бумаги.



Взгляд на рынок

Сегодня активность торгов вновь может оказаться на не самом высоком уровне. Почти никакой интересной статистики и событий сегодня ждать не приходится, поэтому резких движений вверх-вниз быть не должно. Российский рынок в ближайшие недели может полностью оказаться во власти динамики развитых рынков, поэтому эта неделя в целом может оказаться достаточно интересной. Нас ждут отчёты по инфляции в Великобритании (вт.), США и Еврозоне (чт.), данные по розничным продажам в США (вт.) и Великобритании (пт.), промышленное производство в Еврозоне (вт.) и США (пт.), статистика по строительству домов в США (пт.), а также ежемесячный отчет ЕЦБ в четверг и заседание ЦБ ФР в пятницу. Из всего выходит, что наименее волатильными могут стать понедельник и среда. Кроме того, внимание стоит уделить и выступлениям членов FOMC, среди которых будет и речь уходящего на отдых Бена Бернаке. На первый план также выйдет сезон корпоративных отчётов в США. Сильное завершение 2013 года, если судить по макро статистке, обещает дать хорошие результаты и для отдельных компаний.

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, опубликовывать, 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.