

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1775,50	-0,38	-0,53	
S&P фьючерс		-0,33		
Eurostoxx	310,24	-0,98	-1,33	
Bovespa	50121,61	0,11	-1,31	
Nikkei 225	15506,67	-0,05	1,35	
Shangh Composit	2203,42	-0,03	-1,51	
MMVB	1449,74	-1,02	0,07	
PTC	1394,19	-1,07	0,26	

Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	73,650	0,68	ФСК ЕЭС	0,0806	-2,73
Акрон	982,00	0,56	НЛМК	51,8000	-2,26
ГМК Норник	5041,0	0,10	Газпром	134,1400	-2,09
Лукойл	1997,9000	-0,01	ММК	7,36	-2,05
Сбер ап	80,60	-0,37	РосСети	0,6720	-1,90

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %		Δ 1W, %	
Машин	1,26	Финанс	1,40	Финанс
Нефтегаз	1,04	Телеком	1,35	Телеком
Метал	0,91	Машин	0,56	Машин
Потреб	-0,10	Потреб	0,37	Потреб
Химпром	-0,28	Метал	0,00	Метал
Финанс	-0,57	Нефтегаз	0,00	Нефтегаз
Телеком	-0,77	Химпром	-0,10	Химпром
Электр	-1,15	Электр	-2,47	Электр

Фондовый рынок

- Коррекционное движение американского рынка продолжается – индекс S&P 500 падает уже третий день подряд, достигая новых локальных минимумов. Разнонаправленная статистика, которая была опубликована вчера, вызвала достаточно заметную волатильность на американских фондовых площадках. С одной стороны, количество заявок на пособие по безработице за неделю подросло, с другой, статистика по розничным продажам оказалась сильнее ожиданий. И та и другая информация могла быть воспринята инвесторами и как положительный и как негативный сигнал. В итоге, поколебавшись то вверх, то вниз, американские площадки закрылись в красной зоне. Теоретически, на биржах США еще есть потенциал к снижению на 2-3,5%, но так как до подведения итогов заседания ФРС осталось всего три торговые сессии, вероятность увидеть такое движения за столь короткий промежуток времени, очень мала.
- Положение европейских рынков становится все более печальным с каждым новым днем. Индекс Eurostoxx опустился до 310 пунктов, и теперь ближайшая поддержка находится на уровне 304,5-305 пунктах, как раз где пролегает длинная скользящая средняя и уровень предыдущего минимума. Скорее всего увидеть Европу ниже этих отметок, по крайней мере до 18 декабря, не удастся. Сегодня вполне вероятно может произойти некоторый коррекционный отскок вверх, как это было в конце предыдущей недели, на фоне перепроданности и негативной динамики, сохранявшейся на протяжении почти всей недели.
- Российские биржевые индексы вчера также снижались в пределах одного процента, отыгрывая негативное движение европейских котировок и сильное падение на американских площадках в ночь со среды на четверг. Индекс ММВБ продолжает колебаться в узком коридоре нисходящего среднесрочного тренда. В ближайшие дни котировки могут дойти до 1440 пунктов, но уйти и закрепиться ниже этой отметки будет достаточно сложно. Если европейские индексы сегодня начнут отскакивать, то и на российском рынке вполне возможно будет преобладать слабо позитивная динамика, хотя исключать боковое или умеренно негативное движения также нельзя.
- Сильное влияние на рынки вчера оказывало ежегодное обращение В. Путина Федеральному собранию. Президент, например, заявил, что следует закрыть доступ к государственной поддержке компаниям, работающим в РФ, но зарегистрированным в других странах. На этом фоне упали котировки Полиметалла на 4,5%. В свою очередь, продолжили свой рост акции АФК Система, подросшие вчера еще на 2%. Пока что главные перформеры российского рынка – наиболее ликвидные акции, выглядят не слишком хорошо. Сбербанк, Газпром, Роснефть, Лукойл и другие болтаются в боковике, не собираясь показывать какое-либо внятное движение. Неплохо выглядят префы Сургутова, но котировки упираются в сильное сопротивление, из-за чего рост замедлился. Замедлился рост и акций Аэрофлота, котировки которого уже залезли в сильную перекупленность.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,68	-0,93	-2,63	
Индекс Метал.	1346,20	-0,46	2,23	
Золото	1229,00	-2,34	-0,11	
Серебро	19,42	-4,35	-0,26	
Индекс Зерн	412,02	-1,16	-1,01	

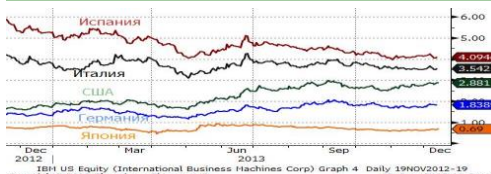
- Слабая статистика по промышленному производству в Еврозоне негативно отразилась на котировках североморской нефти марки Brent. Фьючерсы упали до 108,6 долларов за баррель, но поддержка на 107,5-108 долларах выглядит достаточно сильно, для дальнейшего снижения могут потребоваться более сильные факторы.
- Цены WTI при этом практически не изменились. Котировки уже довольно долго держатся выше 97,5 долларов и, очевидно, ждут более ясных сигналов к дальнейшему движению.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,375	-0,29	0,29	
USDJPY	103,86	1,39	0,91	
Индекс \$	80,27	0,47	-0,06	
EURRUB	45,10	-0,01	0,67	
USDRUB	32,81	0,03	0,25	
Корзина ЦБ	38,34	0,01	0,44	

- Подобравшись к ключевой отметке 1,38 по паре евро-доллар, котировки начали немного снижаться. Сильная статистика по розничным продажам в США, и слабая статистика по пром. производству в Еврозоне, вчера определили движение в этой валютной паре.
- Доллар рос и к другим валютам – курс доллар - йена добрался до очередных локальных максимумов на уровне 103,8. Корректируется и рубль, доллар стоит уже 32,8 рублей.

Долговой рынок



- Успешно прошедший аукцион Минфина по размещению ОФЗ, сумел положительно повлиять на ситуацию на отечественном долговом рынке в целом. Котировки продолжают отскакивать от минимумов ноября, доходности при этом снижаются, что особенно заметно по коротким и средним бумагам.

Взгляд на рынок

Сегодня вполне возможен небольшой коррекционный отскок вверх на развитых рынках, которые практически непрерывно снижались всю неделю. Похожая ситуация была на прошлой неделе, чрезмерный пессимизм инвесторов был отыгран и последний торговый день недели закрывался в плюсе. Если этот сценарий реализуется, то вполне возможно, что и отечественный рынок немного подтянется. Тем не менее, ожидать сильного укрепления в преддверии заседания ФРС не стоит.

Сейчас складывается такая ситуация, что даже в том случае, если американский регулятор примет решение о небольшом сокращении стимулов в рамках программы QE3, рынки все равно имеют шанс отреагировать на эту новость достаточно положительно: котировки европейских и американских акций очень хорошо продавались в последние недели, а все негативные ожидания относительно судьбы QE кажется уже полностью заложены в текущих ценах, из-за чего отскок вверх вполне может состояться даже если будет принято решение о небольшом сокращении стимулов. Тем не менее, вероятность этого пока что кажется меньше 50%.

Доллар кажется начал свой путь вверх, сильная статистика из США еще никак не успела отразиться в валюте, но в последние дни тенденция к снижению кажется была сломлена. Если на заседании ФРС будет принято решение даже о небольшом сокращении стимулов, это безусловно позитивно отразится на американской валюте.

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