

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1848,38	0,52	0,59	
S&P фьючерс		0,07		
Eurostoxx	334,51	0,99	1,44	
Bovespa	50105,37	0,81	-0,93	
Nikkei 225	15765,50	2,22	-2,21	
Shangh Composit	2023,62	-0,16	-0,20	

ММВБ	1485,77	1,10	1,41	
РТС	1399,92	0,81	0,80	

## Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
Уралкалий	179,350	6,65	Аэрофлот	83,8300	-1,30
Магнит	8819,70	5,00	СевСт	308,9000	-0,68
ИнтерРАО	0,0	2,62	ВТБ	0,0489	-0,29
ММК	7,4780	1,88	ФСК ЕЭС	0,09	-0,11
Роснефть	246,20	1,69	Трансфлп	83870,0000	-0,01

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
3,14	Химпром	4,25	Химпром
0,79	Телеком	2,17	Нефтегаз
0,76	Нефтегаз	2,08	Машины
0,67	Машины	0,86	Метал
0,46	Электр	0,83	Финанс
0,45	Потреб	0,67	Телеком
0,14	Финанс	0,66	Электр
-0,43	Метал	-0,97	Потреб

## Фондовый рынок

- Американский рынок вчера «переваривал» целый блок различных позитивных новостей, что помогло индексу S&P 500 обновить исторический максимум и вплотную приблизиться к верхней границе длинного восходящего канала. Всемирный Банк улучшил прогноз роста мировой экономики в 2014 году до 3,2% против 2,4% в прошлом и это в тоже время, когда 11 из 12 экономических округов в США показывают рост, а Нью-Йоркский производственный индекс взлетел до максимальных с первой половины 2012 года значений. Наконец «добили» инвесторов отчет Bank of America, чья чистая прибыль в IV квартале 2013 выросла в 8 раз по сравнению с 2012 и статистика по ИЦП, также оказавшаяся лучше ожиданий аналитиков. Казалось бы, расти дальше уже очень трудно, но и не расти в такой позитивной обстановке нельзя.
- Сводный европейский индекс Eurostoxx показал еще более уверенную динамику и добрался до значений, которые последний раз были зафиксированы еще в начале 2008 года. Инвесторы на европейских рынках также отыгрывали различные позитивные новости и оптимистичный взгляд Всемирного Банка на мировую экономику. У Европы запас роста кажется выше чем у Америки, хотя бы потому что восстановление идет с некоторым лагом, поэтому дальнейший рост котировок кажется более обоснованным. Сегодня инвесторы обратят внимание на данные по инфляции в Еврозоне, которые очень важны для принятия решений о монетарной политике ЕЦБ. Также сегодня будет опубликован и ежемесячный отчет европейского регулятора, и вместе эти факторы помогут инвесторам сделать предположения о дальнейших шагах ЕЦБ.
- Российский фондовый рынок продолжил свой постепенный рост и вчера индекс ММВБ прибавил еще чуть больше 1% к закрытию торгов вторника. Внешний позитив помогает отечественному рынку расти даже несмотря на остающиеся на относительно невысоком уровне цены на нефть. Пока что у рынка еще есть потенциал к росту, но если цены на нефть не начнут хотя бы немного восстанавливаться, потенциал этот будет сильно ограничен.
- Цены на акции Уралкалия в ходе вчерашних торгов взлетели на 7%. Поводом для ралли могли стать хорошие производственные показатели – в четвертом квартале компания нарастила объем производства на 61% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, что означает практически полную загрузку мощностей компании. Кроме того, банк JP Morgan повысил оценку и улучшил рекомендации по акциям Уралкалия. Восстановились после сильного падения котировки Магнита, цена выросла на 7% за два дня после падения больше чем на 10% за несколько предыдущих торговых сессий. Среди наиболее ликвидных бумаг, ростом также отметились ИнтерРАО (+2,6%), Роснефть (+1,7%), Сбербанк (+1%).

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,87	0,45	0,45	
Индекс Метал.	1366,97	1,13	1,17	
Золото	1241,20	-0,34	0,96	
Серебро	20,14	-0,55	2,43	
Индекс Зерн	393,87	-0,93	1,06	

- Нефть продолжает торговаться в довольно узком боковике после того как цены упали на старте торгов в новом году. Вчера Brent позитивно отреагировала на новости о сокращении запасов сырья в США, поднявшись выше 107 долларов за баррель, но уже сегодня цены опять ушли ниже этой отметки. Техасская WTI за пару дней подросла почти на 3% и пока что тенденция к росту может сохраниться на ближайшие дни.

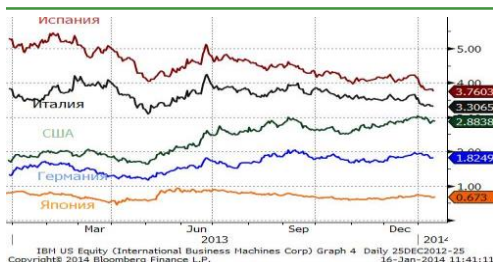
## Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,362	-0,44	0,08	
USDJPY	104,74	0,50	-0,08	
Индекс \$	80,96	0,37	-0,05	
EURRUB	45,44	0,11	0,60	
USD RUB	33,36	-0,01	0,40	
Корзина ЦБ	38,80	0,04	0,49	

- Рубль снова ослаб к доллару и даже вербальная поддержка отечественных чиновников и экономистов не смогла удержать курс, хотя падение и замедлилось после провала в понедельник. Но здесь вина скорее в сильном положении американской валюты, которая продолжает укрепляться, подпитываясь сильными стат данными из США и относительно низкими ценами на нефть.
- Американская валюта также укреплялась до 1,359 к евро в ходе вчерашних торгов и продолжила свой рост к йене, продолжая подбираться к локальным максимумам на уровне выше 105 йен за доллар. Индекс DXY вновь выше 81 пункта.

## Долговой рынок

- Первый за последние три года аукцион Минфина, проведенный без предварительной публикации ориентиров доходности, оказался, мягко говоря, не самым удачным. Ведомству удалось разместить лишь десятую часть из предложенного к размещению объема. Очевидно, внешняя рыночная конъюнктура, обусловленная слабым рублем и дешевой нефтью, не обеспечила достаточный спрос на ОФЗ.



## Взгляд на рынок

Сильная перегретость американского рынка вряд ли позволит котировкам компаний из США расти также быстро и уверенно дальше, хотя бы небольшая пауза должна быть. Сегодня инвесторы будут оценивать новые данные по инфляции в США и поводов для негатива вроде как не имеется. Скорее всего, на рынке сохранится умеренно позитивное настроение, если только выступление Бена Бернанке и данные по первичным заявкам на пособие по безработице не станут тем самым поводом для небольшого краткосрочного снижения.

Для российского рынка внешний фон с утра выглядит неопределенным: Brent опять ушла ниже 107 долларов за баррель, торги на азиатский биржах идут разнонаправленно и достаточно вяло, да и сильный рост последних двух дней (если исключить провал на старте торгов вторника) вроде как не способствует продолжению сильной повышательной тенденции, но общий позитив на развитых рынках должен удерживать котировки от сильной коррекции если она все-таки случится. Сегодня также будет опубликована предварительная оценка темпов роста промышленного производства в 2013 году.

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.