

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1775,32	-0,01	-1,65	
S&P фьючерс		-0,01		
Eurostoxx	310,17	0,14	-2,20	
Bovespa	50051,18	-0,14	-1,75	
Nikkei 225	15303,33	-1,23	-2,22	
Shangh Composit	2178,24	-1,90	-2,68	

MMVB	1450,20	0,62	-1,06	
PTC	1391,14	0,28	-1,48	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	78,490	2,49	РусГидро	0,5604	-0,36
Сургут	27,56	1,70	ГМКНорНик	5081,0000	-0,16
ИнтРАО	0,0	1,54	ФСКЭС	0,0816	-0,10
Мечел	61,1000	1,50	МТС	320,70	0,06
Ростел	112,84	1,20	Сбер ап	80,2200	0,12

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Δ 1W, %
0,87	3,00
0,61	1,29
0,58	0,97
0,46	0,84
0,37	-0,18
0,24	-0,39
0,07	-0,83
-0,04	-1,17

Металл, Электр, Нефтегаз, Телеком, Финанс, Химпром, Машин, Потреб

Фондовый рынок

- К концу недели торговая активность на американских фондовых рынках несколько снизилась, а падение замедлилось. В ожидании решений от ФРС, инвесторы ведут себя очень осторожно, и такая динамика скорее всего сохранится вплоть до оглашения результатов заседания 18 декабря. После этого, вне зависимости от принятого решения, вполне возможен технический отскок вверх, учитывая, что акции и так хорошо продавались в последние недели и большая часть негативных ожиданий уже заложена в текущих котировках. Кроме того, на неделе выйдет окончательная оценка ВВП США, статистика по рынку труда за неделю, а также статистика по строительной отрасли.
- Биржевые индексы Европы слабо изменялись в пятницу, отыгрывая негативную динамику последних недель. С начала месяца европейский сводный индекс Eurostoxx упал больше чем на 5% - сильнее и быстрее Европа падала только в мае, когда ожидания «tapering» особенно болезненно воспринимались инвесторами. Европейские рынки подготовили хорошую почву для начала коррекционного роста, поэтому во второй половине недели можно ожидать особенно сильного движения.
- На фоне отзыва лицензий еще у трех банков, российский фондовый рынок тем не менее смог удержаться от сильного падения и даже закончил день и неделю в плюсе. Этому вероятно поспособствовала экспирация декабрьских фьючерсов и опционов, которая происходит в середине месяца. На неделю, закончившуюся 11-ым декабря, даже был зафиксирован первый за последние семь недель приток в фонды акций РФ в объеме 120 миллионов долларов. Российский рынок очень хорошо держался в последние дни и сегодня вероятно может снизиться вместе с развитыми рынками, которые в последние недели выглядели не слишком хорошо. Негативная динамика также может сохраниться вплоть до 18 декабря.
- Понижение рекомендаций по индексообразующим акциям негативно сказалось на котировках Газпрома и привилегированных акциях Сбербанка. В тоже время продолжают показывать очень хорошую динамику привилегированные акции Сургутнефтегаза и обычные акции Аэрофлота. Префы Сургута пытаются прорваться к верхней планке сопротивления на уровне 25,5-25,6 рублей. Аэрофлот, взлетевший на 36,5% в последние недели, замедлил свой рост и сейчас ближайшая цель котировок – 83-84 рубля за акцию. Уйти выше этих значений с учетом текущей перегретости котировок, будет трудно, по крайней мере сразу.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,33	0,63	-0,05	
Индекс Метал.	1352,83	0,49	1,92	
Золото	1235,90	0,49	0,05	
Серебро	19,56	0,51	0,48	
Индекс Зерн	408,13	-0,94	-2,56	

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	-0,01	0,14	
USDJPY	102,89	-0,24	-0,37	
Индекс \$	80,10	-0,15	-0,05	
EURRUB	45,12	0,03	0,70	
USDRUB	32,87	0,23	0,46	
Корзина ЦБ	38,38	0,14	0,57	

Долговой рынок

- Ситуация на долговом рынке остается умеренно-негативной. Вся неделя прошла под знаком продаж, на фоне роста напряженности вокруг заседания ФРС. Ближе к концу недели, ситуация немного улучшилась и котировки российских суверенных бумаг даже смогли немного прибавить в цене, доходности по американским казначейским облигациям практически не изменились. Здесь ситуация в целом-то в некотором смысле коррелирует с фондовым рынком – до объявления итогов заседания ФРС ждать какого-то сильного движения не стоит.



IBN US Equity (International Business Machines Corp) Graph 4 Daily 19NOV2012-19
Copyright © 2013 Bloomberg Finance L.P. 16-Dec-2013 17:22:50

Взгляд на рынок

На этой неделе во вторник-среду пройдет заседание комиссии по открытым рынкам ФРС США. До объявления итогов заседания рост рынков точно не предвидится, но и сильного падения ждать тоже не стоит. Скорее всего динамика будет достаточно слабая, а вот после 18 декабря вполне возможен коррекционный отскок – негатив в котировках развитых стран уже заложен практически в полном объеме, так что вне зависимости от того какое решение будет принято, стимулы к росту у рынков будут. Если развитые рынки подтянутся, то и российский рынок скорее всего подрастет, тем более что цены на нефть держатся на достаточно высоком уровне, да и просел российский рынок в последние пару месяцев достаточно сильно и сейчас находится на хорошем уровне для отскока в пределах 5-6%.

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.