

Ежедневный обзор рынков

Фондовый рынок

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1775,32	-0,01	-1,65	
S&P фьючерс		0,67		
Eurostoxx	313,64	1,26	-1,11	
Bovespa	50051,18	-0,14	-1,75	
Nikkei 225	15303,33	-0,81	-2,22	
Shangh Composit	2178,24	-2,06	-2,68	

MMVB	1450,20	1,61	-1,06	
PTC	1391,14	1,63	-1,48	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтРАО	0,010	3,85	Аэрофлот	78,9800	-0,78
Мечел	64,20	3,55	Ростел	112,2000	-0,01
ФСКЭС	0,1	1,33	МТС	320,7900	0,12
РусГидро	0,5689	1,28	Акрон	1019,70	0,17
РосСети	0,73	1,24	Роснефть	236,5500	0,23

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %		Δ 1W, %	
	1,12	Электр	4,68	Машин
	0,37	Нефтегаз	2,24	Химпром
	0,30	Телеком	2,13	Электр
	0,26	Потреб	1,91	Финанс
	0,25	Финанс	1,59	Телеком
	0,25	Метал	0,80	Метал
	0,18	Химпром	0,62	Нефтегаз
	0,17	Машин	-0,26	Потреб

- Американский фондовый рынок вновь отскочил от локальных минимумов после нескольких дней снижения. Ситуация полностью повторяет динамику позапрошлой недели, только тогда котировки скорректировались в пятницу, а сейчас, немного запоздав, в понедельник. Формально, поводом для позитива могла стать хорошая статистика по промышленному производству США, правда она в тоже время могла негативно отразиться на рынках в свете роста вероятности «tapering». Реальность скорее всего более прозаична – цены акций сейчас находятся на достаточно привлекательных уровнях, а в перспективы сокращения стимулов, по крайней мере сколь либо существенного, верит меньшинство инвесторов, поэтому открытие длинных позиций в американских акциях по текущим ценам, выглядит не самой плохой идеей.
- Европа выросла и того сильнее - индекс Eurostoxx прибавил 1,3% за день. Такой сильный рост может показаться достаточно необычным, лишь на первый взгляд: европейский индекс упал от предыдущего максимума на 4,9% всего за пару торговых недель, следовательно, вчерашним ростом котировки отыграли лишь четверть предыдущего падения. К примеру, индекс S&P упал от предыдущего максимума на 1,8%, значит вчерашний рост на 0,6% покрыв даже треть этого падения – динамика явно сильнее чем в Европе. Причины роста на фондовых площадках Старого Света, в общем-то те же что и за океаном. Также вчера были опубликованы индексы PMI по ведущим европейским странам и Еврозоне в целом, но даже несмотря на то, что данные получились достаточно разнородными, и некоторые показатели оказались хуже ожиданий, остановить «быков» все равно не удалось.
- Российский рынок в начале торгов понедельника снижался на фоне слабой статистики из Китая, но затем, нивелировав это падение, начал свой путь вверх, отыгрывая достаточно позитивное движение на европейских биржах. Отечественные акции и без того неплохо держались в последние недели, даже несмотря на то что положение на других рынках было в целом не слишком оптимистичным, поэтому в условиях, когда растут развитые страны, наш рынок показывает особенно хорошее движение. Кроме того, поддержку оказывают высокие цены на нефть – Brent вчера вновь торговалась выше 110 долларов за баррель.
- Котировки Интер РАО после сильного роста корректировались в течение нескольких дней, но вчера вновь показали рост на 9%. Потенциал роста цены - 12-13%, поскольку до сильного сопротивления – длинной скользящей средней еще целых 40% роста. Галс Девелопмент и Аэрофлот выглядят очень перекупленными в последние несколько недель, котировки забрели очень высоко, но коррекция все никак не начинается, хотя рост немного замедлился в последние дни. Акции Газпрома скорректировались после нескольких недель почти непрерывного падения, закрывшись выше важной отметки 135,8 рублей за акцию.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,33	0,46	-0,05	
Индекс Метал.	1355,51	0,20	1,57	
Золото	1235,90	1,59	0,05	
Серебро	19,56	1,44	0,48	
Индекс Зерн	406,66	-0,36	-1,97	

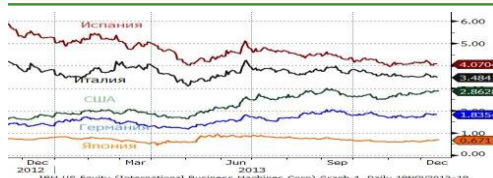
- Боевики в Ливии не собираются оставлять захваченные ими нефтяные порты. Из-за этого рынок ежедневно недополучает 600 тысяч баррелей нефти, что положительно сказывается на котировках – Brent вчера вновь торговалась выше 110 долларов. WTI также немного подорожала – до 97,5 долларов, на фоне хорошей статистики из США,

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	0,22	0,14	
USDJPY	102,89	-0,20	-0,37	
Индекс \$	80,10	-0,23	-0,05	
EURRUB	45,12	0,03	0,70	
USDRUB	32,87	0,23	0,46	
Корзина ЦБ	38,38	0,14	0,57	

- Сильная нефть и некоторое повышение аппетита к риску на мировых фондовых площадках, оказывают давление на американскую валюту. Пара евро-доллар продолжает колебаться в коридоре 1,37-1,38, и более внятное движение можно ждать уже после заседания ФРС. Йена, достигнув посткризисных минимумов, остановила свое сильное падение и в условиях относительной слабости доллара, эта валютная пара также не может определиться с движением.
- Тем не менее, к рублю доллар смог укрепиться в последние дни, и за американскую валюту сейчас дают уже 32,9 рублей. К евро рубль торгуется на посткризисных минимумах.

Долговой рынок



- Американские средние и длинные казначейские облигации, в этом году показывают наихудшую динамику среди всех суверенных долговых бумаг мира, что связано, в первую очередь, с ожиданиями возможного «tapering», отмечает агентство Bloomberg.

Взгляд на рынок

Сегодня от рынков вряд ли стоит ждать такого же впечатляющего роста как вчера, скорее всего котировки продолжат рост, но темпами в два-три раза более слабыми чем в предыдущий торговый день. В среду же, в преддверии оглашения результатов заседания ФРС, на рынках вполне может преобладать медвежье настроение.

Сегодня будет опубликован большой блок статистики по ИЦП и ИПЦ стран Еврозоны, Великобритании и США, а также индексы экономических настроений в Германии. Данные по инфляции являются важным фактором при принятии решений в политике регуляторов различных стран, поэтому на эти данные стоит обратить особое внимание, особенно в преддверии заседания ФРС.

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.