

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		-0,41		
Eurostoxx	311,31	-0,74	-1,14	
Bovespa	50051,18	-0,14	-1,75	
Nikkei 225	15303,33	2,45	-2,22	
Shangh Composit	2178,24	-0,43	-2,68	

MMVB	1450,20	0,70	-1,06	
PTC	1391,14	0,51	-1,48	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтРАО	0,010	5,28	РосСети	0,7090	-1,94
Акрон	1064,40	4,56	Сбер ап	79,5300	-0,71
Мечел	63,8	2,90	Аэрофлот	79,2400	-0,45
ГМКНорник	5215,0000	1,74	МТС	319,51	-0,28
Сургут	27,98	1,71	Ростел	112,3000	0,08

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,02	3,89
0,65	2,64
0,35	1,35
0,32	1,34
0,22	1,20
0,01	0,91
-0,58	0,66
-0,68	-0,95

Финанс
 Нефтегаз
 Метал
 Химпром
 Электр
 Телеком
 Потреб
 Машин

Фондовый рынок

- Американский рынок пошел на последнее снижение в преддверии объявления итогов заседания ФРС. Нервозность инвесторов растет, чем ближе развязка, тем выше волатильность на рынках – индекс VIX понемногу растет каждый день. Вероятность того, что после этого снижения начнется достаточно бурный пусть и краткосрочный рост при любом решении комиссии по открытым рынкам, пока что высока. Однако фондовые рынки отличаются полной непредсказуемостью, особенно в последние недели, поэтому говорить со стопроцентной уверенностью, что отскок произойдет, сейчас никто не решится.
- Европейские фондовые рынки после сильного роста понедельника вновь просели, нивелировав большую часть вчерашнего роста. В ситуации неопределенности, сохраняющейся последние несколько недель, главенствует нисходящий тренд и редкие попытки «быков» его переломить вполне логично заканчиваются поражением.
- Вчера в первой половине дня котировки европейских акций держались на хорошем уровне, найдя поддержку в сильных данных по Германии и Еврозоне: индексы текущих экономических условий ZEW и экономических настроений в Германии, а также индекс экономических настроений ZEW по Еврозоне, оказались значительно лучше ожиданий, добравшись до максимальных значений за последние годы, что свидетельствует о том, что вера в восстановление экономики европейских стран крепнет с каждым месяцем. Тем не менее, отыграв полностью эти новости, рынки к концу дня закрылись в красной зоне – осторожность в преддверии оглашения решений ФРС перевесила весь имевшийся позитив.
- Российский фондовый рынок подтянулся вверх еще на полпроцента даже несмотря на не самую лучшую динамику в Европе. Скорее всего отечественный рынок отыгрывал хорошие данные по Еврозоне – восстановление в Европе, как одного из главных торговых партнеров РФ, должно положительно сказаться на темпах роста экономики России. Кроме того, достижение договоренности Газпрома с Нафтогазом положительно сказалось на котировках первого (+1,5%), а так как Газпром имеет весомую долю в расчете биржевых индексов, такой рост не мог не сказаться на общем движении рынка. На ожиданиях перехода ИнтРАО под контроль Роснефтегаза, котировки энергетической компании растут с ноября и уже прибавили больше 50% в цене, вчера – больше 5%.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,33	-1,77	-0,05	
Индекс Метал.	1356,22	0,05	1,10	
Золото	1235,90	-1,03	0,05	
Серебро	19,56	1,19	0,48	
Индекс Зерн	407,97	0,32	-2,13	

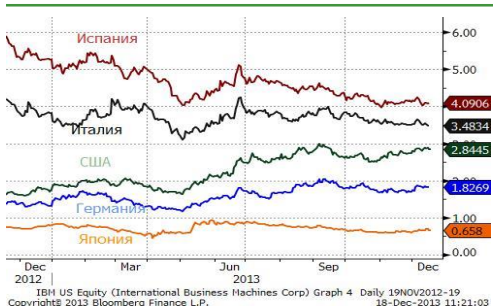
Товарный рынок

- На ожиданиях результатов заседания ФРС США, цены на нефтяные фьючерсы снижались в течение торгов. Brent опустилась обратно ниже 109 долларов за баррель. Техасская WTI слабо изменялась вчера, а сегодня, после публикации отчета американского института нефти, свидетельствующего о новом сокращении запасов на складах, котировки могут неплохо подрасти.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	0,09	0,14	
USDJPY	102,89	-0,08	-0,37	
Индекс \$	80,10	-0,03	-0,05	
EURRUB	45,12	0,03	0,70	
USDRUB	32,87	0,23	0,46	
Корзина ЦБ	38,38	0,14	0,57	

Валютный рынок

- Рубль вчера был достаточно слаб из-за низких цен на нефть и даже наступление налогового периода, пока что никак не отражается на стоимости национальной валюты. Рубль к доллару приближается к важной отметке 33 рубля. К евро рубль уже очень низко – отметка 45,3 является минимумом с 2009 года, ближайшая цель – 45,5, уйти еще ниже будет достаточно трудно, особенно в преддверии олимпиады.
- Сильная статистика по Еврозоне и Германии, подстегнула новый виток роста евро к доллару. Тем не менее, эта валютная пара уже почти на максимумах и расти дальше будет сложно, хотя решение ФРС оставить текущую монетарную политику может обвалить курс доллара и до отметки 1,39.



Долговой рынок

- Минфин в среду планирует разместить один самых больших объемов ОФЗ в этом году – на 41,1 млрд. рублей. Очевидно, такое решение было принято в связи с предстоящим длительным перерывом, во время которого аукционы проводиться не будут. Ведомство предложит трех и десятилетние бумаги – не слишком длинные выпуски, что в преддверии заседания ФРС может благоприятно сказаться на спросе, поскольку на длинные бумаги, и без того не пользовавшиеся особым спросом у инвесторов, найти покупателей в условиях сильной неопределенности было бы трудно.

Взгляд на рынок

В ожидании объявления итогов заседания комитета по открытым рынкам ФРС, сильного движения сегодня ждать не стоит. Скорее всего будут преобладать продажи, хотя большая часть тех, кто хотел вероятно уже сбросили наиболее рискованные активы, что особенно сильно проявилось в Европе в последние недели. Российский рынок сегодня уже не успеет отыграть принятое решение, из-за чего активность на отечественном рынке может быть совсем низкой. Сегодня станет окончательно ясно будет на мировых фондовых площадках рождественское ралли или нет, по крайней мере, котировки акций опустились до достаточно привлекательных уровней, чтобы показать хороший рост в ближайшие пару недель.

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