

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1840,76	0,12	2,27	
S&P фьючерс		-0,15		
Eurostoxx	334,60	0,01	1,54	
Bovespa	46599,76	-2,05	-3,84	
Nikkei 225	14724,89	2,31	-0,51	
Shangh Composit	2141,51	0,29	1,50	
MMVB	1504,24	-0,22	0,55	
PTC	1343,62	-0,28	-0,71	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ММК	6,990	1,39	Ростел	112,0100	-2,73
Газпром	153,00	1,18	ИнтРАО	0,0110	-2,24
Татнефть Зао	214,4	0,82	ФСК ЕЭС	0,0806	-1,85
ГМК Норник	5810,0000	0,64	Акрон	1141,80	-1,57
Сургут	27,57	0,21	Мечел	62,2000	-1,43

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,55 Потреб	2,33 Потреб
0,24 Машин	1,71 Метал
-0,08 Нефтегаз	0,43 Машин
-0,09 Метал	0,34 Нефтегаз
-0,14 Электр	-0,76 Финанс
-0,18 Финанс	-1,14 Электр
-0,30 Химпром	-1,41 Химпром
-0,49 Телеком	-1,91 Телеком

Фондовый рынок

- Биржевые индексы США на вчерашних торгах изменялись разнонаправленно на фоне неоднозначной внутренней и внешней макро статистики. Индекс производственной активности в штате Нью-Йорк оказался сильно ниже ожиданий, также, как и индекс рынка недвижимости NABV, который указал на возможное замедление темпов роста этого сектора в США. Поддержку рынку, очевидно, оказала новость об очередном слиянии крупных компаний – фармацевтическая корпорация Actavis приобретает за 25 миллиардов долларов Forest Laboratories. Активность на рынке M&A продолжает расти, что является позитивным сигналом для инвесторов.
- Основные европейские биржи вновь оказались в небольшом минусе, но от более серьезного падения Европу удержала Великобритания. Котировки компаний с Туманного Альбиона показывают сильный рост уже второй день подряд при том, что макро статистика не дает особых поводов для оптимизма: инфляция в Британии немного замедлилась, что может вынудить Банк Англии в перспективе смягчить действующую монетарную политику.
- Индексы экономических настроений в Германии и Еврозоне оказались неожиданно слабыми, что добавило негатива на рынки других европейских стран. Судя по всему, проблемы развивающихся рынков и «tapering» в США хоть и не оказывают, пока что, негативное влияние непосредственно на мировую экономику, но, тем не менее, заставляют нервничать и сомневаться потребителей и инвесторов.
- Российский рынок в первой половине дня отметился очень уверенным ростом, отыгрывая позитивные данные из Китая и стабильную нефть. Рост достаточно быстро сменился довольно сильной коррекцией на фоне перепроданности российских акций, негативных данных из Европы и слабеющего рубля. Закрылся рынок небольшим минусом в пределах 0,3%, но в течение дня индексы теряли около 1%.
- Удержал рынок от более серьезного падения Газпром: котировки нефтегазовой компании закрепились выше 150 рублей и теперь им открыт путь в район локальных максимумов 158-159 рублей за акцию, кроме того, поддержку бумаге оказывает более чем положительный новостной фон, сохраняющийся вокруг компании в последние недели. Но торопиться с покупками не стоит – возможен откат на 2-3%. Очень неплохо в последнее время смотрится ГМК – акции компании выросли на 9% за последние две недели и, судя по всему, среднесрочный растущий тренд продолжится, хотя сейчас возможна небольшая коррекция цены.
- Внешний фон с утра несколько смешан: невнятная динамика торгов в США, разнонаправленное движение на биржах Азии, только цены на нефть могут порадовать инвесторов. Скорее всего рынок откроется около уровней закрытия.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,38	1,10	1,46	
Индекс Метал.	1343,47	0,97	2,36	
Золото	1318,30	-0,05	2,19	
Серебро	21,71	1,35	7,73	
Индекс Зерн	416,27	1,52	2,34	

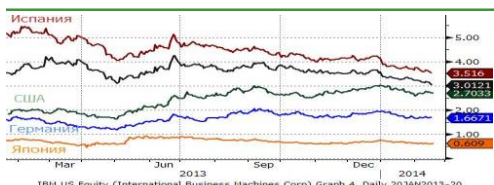
- Аномальные холода и снегопады продолжают оказывать поддержку нефтяным и газовым котировкам. WTI вчера резко подскочила выше 102 долларов за баррель – цены были на таком уровне еще в октябре 2013-ого. Brent поднялась выше 110 долларов – такие уровни также были зафиксированы ещё в прошлом году.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,377	0,42	1,27	
USDJPY	102,19	0,26	-0,33	
Индекс \$	79,95	-0,23	-0,90	
EURRUB	48,88	0,25	3,16	
USDRUB	35,51	0,19	1,91	
Корзина ЦБ	41,53	0,22	2,47	

- Рубль вопреки ожиданиям многих пока что не начал коррекционное укрепление, виной тому – заявления Минфина. Ведомство сообщило, что будет покупать у ЦБ валюту в резервный фонд, что может привести к сокращению валютных интервенций регулятора. ЦБ поспешил успокоить рынок, заявив, что это не окажет значимого влияния на курс рубля, но «деревянный», тем не менее, почти добрался до локальных максимумов к доллару и продолжил обновлять «хаи» к евро.
- Йена отреагировала падением к доллару на решениях ЦБ продолжить текущий монетарный курс. Британский фунт корректируется к доллару после периода сильного роста, а евро продолжает укрепляться к доллару несмотря на слабую статистику из региона.

Долговой рынок



- Минфин на завтрашнем аукционе предложит инвесторам шести и четырнадцатилетние ОФЗ на общую сумму 20 миллиардов рублей – столько же, как и на прошлом аукционе. Ведомство пока что не рискует предлагать большие объемы в виду нестабильной ситуации на валютном рынке.

Взгляд на рынок

Крупнейший кредитор США – Китай, в декабре продал 3,6% от всего объема принадлежащих ему казначейских облигаций США, после того как стало ясно, что ФРС всерьез начинает сокращать программу QE3. Это стало крупнейшей продажей американских активов Китаем с 2011 года. «Tapering» продолжается и существуют опасения, что такие крупные продажи продолжаться, что приведет к дальнейшему падению котировок государственных облигаций США.

Сегодня днем будут опубликованы данные по рынку труда Великобритании и протокол заседания Банка Англии. Ближе к вечеру ждем статистику по строительству и инфляции в США, а уже ночью – протокол последнего заседания ФРС, что станет главным событием сегодняшнего торгового дня.

Российский рынок скорее всего откроет торги около уровней вчерашнего закрытия и в течение дня, в отсутствие важных сигналов, продолжит коррекционное движение вниз. Тем не менее, сильно упасть рынку не даст «дорогая» нефть.

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.

© 2014, 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, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.