

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1810,65	1,66	1,60	
S&P фьючерс		1,76		
Eurostoxx	313,99	0,86	0,22	
Bovespa	50563,43	0,94	0,99	
Nikkei 225	15839,32	3,67	3,24	
Shangh Composit	2146,39	-0,22	-2,56	
MMVB	1490,86	0,78	2,84	
PTC	1428,68	0,99	2,52	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
НЛМК	54,810	2,09	Аэрофлот	77,1600	-2,62
Роснефть	241,63	1,94	ИнгРАО	0,0096	-1,98
Сургут-п	25,3	1,28	Ростел	111,3500	-0,85
Мечел	64,5000	1,10	Татнефт Зао	204,50	-0,64
Газпром	139,87	0,92	ФСК ЕЭС	0,0835	-0,46

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Метал	Δ 1W, %	Химпром
1,93	Метал	3,07	Химпром
0,83	Финанс	2,87	Машин
0,70	Потреб	2,86	Метал
0,60	Нефтегаз	2,77	Финанс
0,26	Машин	2,68	Нефтегаз
0,13	Химпром	1,92	Электр
-0,21	Телеком	1,22	Телеком
-0,58	Электр	-0,16	Потреб

Фондовый рынок

- Как и предполагалось ранее, не важно какое решение было бы принято на последнем заседании ФРС в этом году – фондовые рынки все равно отреагировали на него мощным прыжком. Федрезерв принял решение сократить объемы выкупа гособлигаций и ипотечных бумаг с 85 млрд. долларов до 75 в январе следующего года, при этом оставив ключевую ставку процента на действующем уровне. То чего инвесторы так боялись весь этот год все-таки случилось – регулятор сделал первые шаги к ужесточению монетарной политики, но когда это случилось, рынки восприняли эту новость очень хорошо.
- Причина проста: во-первых, объемы сокращения не слишком велики, во-вторых, Б. Бернанке дал понять инвесторам, что такое решение было принято на основании веры в дальнейший прогресс американской экономики. Ну и наконец третье, и самое главное – рынки готовились к этому целый год, инвесторы прекрасно понимали, что такое возможно и весь имеющийся негатив уже был заложен в котировках, поэтому дальнейший путь от текущих уровней был только один – вверх.
- Фондовая Европа вчера не успела застать выступление Бернанке, поэтому решения ФРС отразятся на европейских индексах только сегодня, но даже несмотря на это, будто предчувствуя что произойдет, котировки показывали сильный рост. Отчасти рынки также отыгрывали сильную статистику по Германии и Великобритании. На «Туманной Альбионе» достаточно неожиданно сократилась безработица, до 7,4% с прогнозом на уровне 7,6%, сегодня также выйдет статистика по розничным продажам, которая обещает показать улучшение по сравнению с предыдущими релизами. Индексы деловых ожиданий и делового климата в Германии также показывают стабильный рост в этом году, что подтверждает позитивные ожидания относительно будущего ведущей европейской экономики.
- Российский рынок показывает рост уже четыре дня подряд и может также показать сегодня, на фоне мощной динамики на американском рынке. Вчера поддержку отечественному рынку оказывала Европа, Роснефть и возможно отчасти, не самая плохая макро статистика. Безработица в РФ сократилась до 5,4% с 5,5%, при этом розничные продажи за месяц выросли на 4,5% против ожиданий в 3,3%: возможно потребительский спрос действительно достаточно силен для того чтобы поддерживать экономику несмотря на имеющиеся трудности. Роснефть росла вчера на 2% на фоне хороших корпоративных новостей: компания начала досрочно погашать кредиты, взятые для приобретения ТНК-ВР, а также открыла четыре новых залежи углеводородов.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,39	0,88	0,66	
Индекс Метал.	1355,30	-0,07	0,21	
Золото	1220,60	-0,86	-0,44	
Серебро	19,47	-1,63	0,35	
Индекс Зерн	403,87	-1,00	-1,98	

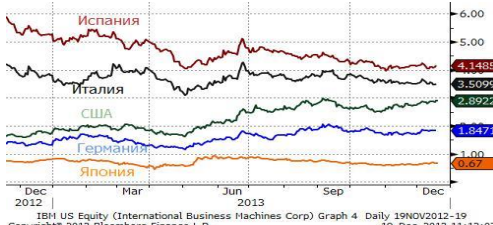
- Решение Федрезерва начать сокращение программы количественного выкупа, положительно отразилось на нефтяных котировках. Нестабильная в последнее время Brent прибавила больше доллара и котировки вновь находятся выше отметки 109. WTI последнее время слабо изменяется, держась уже несколько недель в узком коридоре 96-98 долларов за баррель.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,366	-0,78	-0,67	
USDJPY	104,08	1,35	0,67	
Индекс \$	80,62	0,70	0,52	
EURRUB	44,98	-0,60	-0,28	
USDRUB	32,90	0,11	0,33	
Корзина ЦБ	38,34	-0,21	0,05	

- Доллар вчера показал сильнейшее за последнее время укрепление на фоне сильной статистики из США по строительству новых домов и решению ФРС о начале сокращения стимулов. Строительство новых домов в США оказалось на самом высоком уровне с 2008 года, растут также и разрешения на строительство. Сильнее всего, вчерашние события отразились на курсе доллар-йена, который вчера поднимался выше отметки 104 йены. Евро также сильно скорректировалось к доллару – до 1,366.
- Рубль, оказавшийся вчера между решениями ФРС с одной стороны и высоким спросом на национальную валюту с другой, слабо менялся в течение дня, однако сегодня можно наблюдать некоторое укрепление отечественной валюты по отношению к доллару.

Долговой рынок



- Результаты последнего в этом году аукциона Минфина по размещению ОФЗ оказались не слишком удачными. Ведомство смогло разместить трехлетние бумаги в объеме 350 миллионов рублей при предложении в 19 миллиардов. Спрос на десятилетние бумаги был лучше – Минфину удалось разместить ОФЗ на 19 миллиардов рублей при максимальном объеме 21,1 млрд.

Взгляд на рынок

Из-за ожиданий результатов заседания ФРС, практически без внимания осталась новость о том, что в конгрессе был принят проект государственного бюджета на ближайшие два года, что, таким образом, исключает возможность «шатдауна» по крайней мере на какое-то время. Политикам еще предстоит договориться о принятии потолка госдолга, однако есть ощущение, что репутация, сильно подпорченная в октябре, для сенаторов сейчас важнее, чем политические распри, поэтому затягивать с решением они не будут. В совокупности с положительной реакцией рынков на решение регулятора, эти два позитивных фактора создают отличную возможность для начала предновогоднего ралли на фондовых площадках. В ближайшие пару дней на рынках возможно будет наблюдаться достаточно сильное движение вверх-вниз, но затем динамика может перейти в стадию достаточно стабильного роста, который может сохраниться в течение какого-то времени.

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.