

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1838,70	-0,39	-0,20	
S&P фьючерс		-0,05		
Eurostoxx	335,86	0,01	1,55	
Bovespa	49181,86	-1,04	-1,04	
Nikkei 225	15641,68	-0,67	-1,70	
Shangh Composit	1991,25	-1,60	-0,91	

ММВБ	1491,77	0,75	0,96	
РТС	1393,62	-0,26	-0,58	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Магнит	9035,000	2,44	ФСКЕЭС	0,0902	-2,28
Аэрофлот	84,65	0,98	Акрон	1093,7000	-2,13
Уркалий	180,6	0,71	Новатэк	393,0800	-1,73
Мечел	65,9000	0,61	РосСети	0,76	-1,67
ИнтерРАО	0,01	0,58	МТС	312,6000	-1,57

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
3,14	4,25
0,79	2,17
0,76	2,08
0,67	0,86
0,46	0,83
0,45	0,67
0,14	0,66
-0,43	-0,97

Фондовый рынок

- Разнонаправленный характер данных, вышедших в пятницу, оказался хорошим поводом для небольшого снижения американского фондового рынка под конец недели. Строительство и разрешения на строительство новых домов в США в декабре снизились по сравнению с ноябрем, индекс настроения потребителей Мичиганского Университета также оказался хуже ожиданий. В тоже время, квартальные отчеты американских компаний не добавили особого позитива на рынки – GE и Intel показали рост в последнем квартале, но он оказался хуже ожиданий, Morgan Stanley и BNY Mellon совсем разочаровали, отчитавшись о достаточно сильном падении чистой прибыли в конце года. Сегодня биржи в США закрыты из-за праздника – День Мартина Лютера Кинга.
- Не самое внятное движение на американском рынке в новом году, несколько не смущает инвесторов, вкладывающихся в европейские акции. С начала года индекс Eurostoxx прибавил уже больше 2%, в то время как индекс S&P 500 оказался в минусе. Отметились ростом европейские рынки и в пятницу, поводом для позитива могла стать мощнейшая статистика по розничным продажам в Великобритании: годовые темпы роста розничных продаж в 2013 году оказались на самом высоком уровне с 2004. Сегодня не предвидится важной информации по европейским рынкам, а фактор праздничного дня в США только добавит поводов для слабой активности торгов в течение дня, однако неделя обещает быть достаточно интересной в плане выхода различных макро данных по Еврозоне.
- Российский фондовый рынок в пятницу показывал разнонаправленную динамику в ходе торгов: рынок открылся небольшим снижением, затем показал уверенный рост больше чем на 1%, а затем откорректировался в последние пару часов торгов, «съев» половину всего роста. Положительный внешний фон оказывал поддержку российским акциям, даже несмотря на то что цены на нефть остаются на достаточно низком уровне. Просадка же индекса во второй половине дня была в основном обусловлена резко подешевевшим рублем. Сегодня с утра внешний фон оказался не самым позитивным, чему способствовала Азия, которая торговалась в красной зоне из-за слабых результатов китайской экономики в 2013 году. Однако, даже несмотря на это, индекс ММВБ продолжил свой достаточно уверенный рост.
- В пятницу инвесторы отыгрывали различные корпоративные новости, благодаря чему можно было наблюдать достаточно сильное движение и активную торговлю в отдельных акциях. Так, например, мощным ростом на 9% отметились акции ИнтерРАО, после появления новости о том, что Роснефтегаз приобрел 13%-ый пакет акций компании по цене, превышающей рыночную. Кроме того, банк UBS повысил прогноз по котировкам ИнтерРАО и рекомендовал покупать эту бумагу. USB также повысил рекомендацию по акциям принадлежащей Роснефтегазу Роснефти, в результате чего котировки одной из наиболее «весомых» бумаг российского рынка подросли на 2%.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,29	-0,75	-0,43	
Индекс Метал.	1375,49	0,68	2,12	
Золото	1254,00	1,11	0,23	
Серебро	20,31	1,42	-0,25	
Индекс Зерн	392,44	-0,36	-0,18	

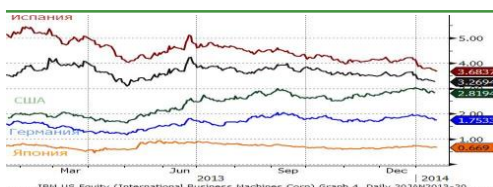
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,355	-0,50	-0,87	
USDJPY	104,15	-0,19	1,10	
Индекс \$	81,09	0,22	0,72	
EURRUB	45,70	0,48	0,62	
USDRUB	33,72	0,49	1,31	
Корзина ЦБ	39,11	0,49	1,00	

- Нефть продолжает демонстрировать невнятную динамику с уклоном в сторону снижения по Brent на фоне отсутствия четких сигналов к дальнейшему движению. Сейчас основной фактор давления на сырье это сильный доллар, но если в ближайшее время произойдет коррекционное снижение американской валюты, то можно ждать и некоторого восстановления цен на нефть.

Долговой рынок

- Доллар продолжил свое укрепление к основным мировым валютам на фоне роста уверенности в силе американской экономики и ожиданий дальнейших шагов Федерезерва на пути к сокращению стимулов в рамках программы QE3. К рублю доллар укрепился до многолетних максимумов, в ходе сегодняшних торгов эта валютная пара поднялась уже до 33,7 рублей.
- Тем не менее, учитывая, что доллар сейчас на локальных максимумах и тот факт, что он приблизился к сильным сопротивлениям по евро и рублю, не стоит исключать вероятность технического отскока в этих парах. По рублю такая позиция подкрепляется фактором начала налогового периода в РФ уже в конце этой недели.
- Активность торгов на рынке ОФЗ в пятницу была на достаточно низком уровне, инвесторы были мало активны в преддверии длинных выходных в США. Под давлением вновь оказались длинные выпуски, тогда как средние и короткие бумаги по большей части были либо в плюсе, либо в нуле.



Взгляд на рынок

Эта неделя будет не богата на макро статистику из США, из-за чего на первый план выйдут отчеты компаний за четвертый квартал 2013 года, кроме того, уже на следующей пятидневке пройдет первое в этом году заседание ФРС. Эта неделя должна определить текущие настроения инвесторов: по-прежнему ли игроки надеются на продолжение стимулирования экономики со стороны Федрезерва или рынок уже смирился с неизбежностью «tapering». В любом случае, в ожидании заседания комитета по открытым рынкам, появляется неплохая возможность для начала коррекционного движения на рынке США, которое позволило бы снять напряженность с сильно перегретых котировок.

В отсутствии данных из США, сильную волатильность на рынке может вызвать статистика из Европы. На этой неделе нас ждут публикации индексов деловой активности в производстве и сфере услуг по Франции, Германии, Еврозоне, индексы текущих экономических настроений и условий в Германии и Еврозоне, а также данные по рынку труда Великобритании. Также на этой неделе стартует всемирный экономический форум в Давосе.

От новой недели мы ждем некоторого укрепления рубля и небольшого роста нефтяных цен, что может оказать поддержку российскому фондовому рынку даже несмотря на возможное падение на торговых площадках развитых стран.

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, 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.