

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1809,60	-0,06	1,92	
S&P фьючерс		0,17		
Eurostoxx	319,44	1,74	2,97	
Bovespa	51633,43	2,12	3,02	
Nikkei 225	15828,00	1,54	2,76	
Shangh Composit	2114,43	-1,58	-3,72	

ММВБ	1500,69	0,93	3,30	
РТС	1430,66	0,48	2,79	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
СевСт	318,000	4,47	Магнит	9167,0000	-0,24
РусГидро	0,59	4,14	РосСети	0,7090	-0,14
ГМКНорНик	5420,0	3,24	Новатэк	401,0000	0,07
Акрон	1100,0000	2,52	Сургут-п	25,36	0,16
Мечел	65,90	2,17	Сургут	28,2500	0,31

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
2,95	5,04
1,03	5,00
0,92	3,49
0,82	3,11
0,58	2,25
0,56	1,20
0,27	1,14
0,08	0,17

Фондовый рынок

- Американские индексы Dow Jones и S&P 500 скорректировались после того, как вчера достигли новых исторических максимумов. В этом рынкам также немного помогла не самая лучшая макро статистика: число повторных заявок на пособие по безработице растет уже вторую неделю подряд, вопреки ожиданиям, а продажи на вторичном рынке жилья в тоже время падают уже третий месяц подряд. Из-за этого рынки просели на открытии торгов в пределах 0,4%, однако затем инвесторы выкупили практически все это снижение. Кажется, рынки возвращаются обратно к модели поведения, когда инвесторы негативно реагируют на плохие новости и позитивно на хорошие, хотя к следующему заседанию ФРС, все может опять поменяться. Сегодня стоит обратить внимание на окончательную оценку ВВП США по третьему кварталу.
- Европейские биржи показали уверенный и мощный рост, отыгрывая новости из-за океана. За два дня рост составил уже больше 2,6% по индексу Eurostoxx. DAX и CAC 40 росли на 2,8%. Британский FTSE показал более скромный рост, который ограничивался обилием макро статистики по Великобритании, иногда не самой позитивной. Сегодня ралли скорее всего немного притормозит, учитывая также, что фондовая Америка ночью закрылась в небольшом минусе. Однако в целом, ожидания от рынков, на оставшееся до конца года время, умеренно позитивные.
- Российский рынок следовал за Европой, повышаясь уже пятый день подряд. Всего за это время индекс ММВБ вырос на 3,33%. В ближайшие пару дней рост может замедлится, возможно на рынке пройдет небольшая коррекция, в конце концов так быстро и уверенно российский фондовый рынок рос еще в октябре, и вполне возможно инвесторы «захватившие» ралли, сейчас предпочтут зафиксировать длинные позиции. Однако ждать, что до Нового Года рынок сильно просядет не стоит, скорее всего год закроется немного выше текущих отметок.
- В лидерах роста вчера отметились металлурги – Северсталь, ГКМ росли в пределах 3-4%, Мечел подрос еще на 2%. Акции ГКМ и Северстали выглядят очень привлекательно: котировки формально вырвались из длинных понижательных трендов и сейчас имеют неплохой потенциал к росту, однако покупать сейчас рано – скорее всего произойдет небольшой откат в цене, да и одиночный пробой еще ни о чем не говорит, но присмотреться к этим бумагам стоит. Привилегированные акции Сургутнефтегаза выросли за последние пару недель на 11%, но сейчас упираются в сильное сопротивление и рост немного замедлился. Газпром растет уже несколько дней подряд, но пока не понятна дальнейшая перспектива движения котировок.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,89	0,24	0,97	
Индекс Метал.	1343,33	-0,88	-0,21	
Золото	1197,30	-3,14	-3,11	
Серебро	19,10	-4,57	-2,35	
Индекс Зерн	405,63	0,44	-0,61	

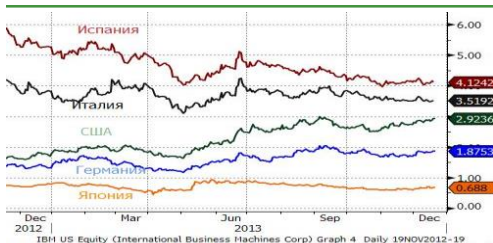
- Нефтяные котировки продолжают отыгрывать ожидания восстановления экономики и спроса в США: Brent дорожает до 110 долларов за баррель. Котировки WTI также выросли до 98,8 долларов на фоне статистики американского института нефти – запасы сырья в стране вновь сократились, что говорит о росте спроса.
- Золото на усилении экономики в США просело ниже 1200 долларов. Цены сейчас выглядят привлекательно, но мы бы советовали сейчас воздержаться от покупок: потенциал к снижению еще имеется, да и внешняя конъюнктура пока не способствует тому чтобы котировки могли сильно укрепиться.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,364	-0,37	-0,78	
USDJPY	104,46	0,16	1,20	
Индекс \$	80,73	0,78	0,65	
EURRUB	44,97	-0,19	-0,33	
USDRUB	33,00	0,10	0,40	
Корзина ЦБ	38,39	-0,03	0,07	

- Доллар продолжает отыгрывать решение ФРС США, индекс DXY подскочил уже до 80,7 пунктов. Евро упало уже до 1,364 долларов. Доллар к йене закрепился выше отметки 104 и сейчас этой валютной паре открыть путь до 110 йен.
- Доллар к рублю повышается умеренными темпами, чему вероятно способствует наступление налогового периода в РФ, сдерживающее сильный рост американской валюты. Евро также откатилось от достигнутых максимумов, опустившись ниже 45 рублей.

Долговой рынок



- Этот год стал рекордным для Минфина по размещению ОФЗ. Всего за год ведомство разместило на аукционах бумаг больше чем на 24 миллиарда долларов. При этом удалось увеличить дюрацию портфеля и снизить доходности. В целом, в министерстве довольны итогами прошедшего года.

Взгляд на рынок

Торги сегодняшнего дня должны пройти в достаточно спокойном ключе, вполне возможно, что на рынках произойдет небольшой откат, на фоне фиксации прибыли к завершению недели. Интересных событий и данных практически не будет, можно лишь обратить внимание на окончательную оценку ВВП США в третьем квартале и на небольшой блок статистики по Германии и Великобритании. В целом, эта неделя создала хорошую базу для неплохого умеренного роста в ближайшее время, по крайней мере на российский рынок в перспективе нескольких ближайших недель мы смотрим достаточно позитивно.

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 и 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.