

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1827,99	0,53	2,32	
S&P фьючерс		-0,02		
Eurostoxx	323,40	0,70	3,11	
Bovespa	51356,10	0,33	2,14	
Nikkei 225	15912,90	0,34	5,02	
Shangh Composit	2095,53	0,52	-2,58	

MMVB	1507,85	0,71	1,92	
PTC	1457,33	1,92	3,01	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РосСети	0,792	2,72	Уркалий	174,5900	-0,46
ФСКЭС	0,09	2,63	Татнефть Зао	207,5100	-0,21
ММК	7,5	0,96	ГМКНорНик	5382,0000	-0,19
Сургут-п	25,7170	0,85	Аэрофлот	79,59	-0,04
ВТБ	0,05	0,82	Магнит	9001,9000	0,02

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,21	Машин	4,47	Электр
0,15	Электр	4,05	Химпром
0,08	Телеком	3,20	Финанс
0,04	Метал	2,03	Метал
-0,05	Потреб	1,68	Нефтегаз
-0,07	Нефтегаз	1,13	Телеком
-0,45	Химпром	0,41	Машин
-0,52	Финанс	-0,03	Потреб

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	111,50	-0,24	2,82	
Индекс Метал.	1351,67	-0,35	-0,28	
Золото	1199,80	-0,44	-2,55	
Серебро	19,38	1,23	-3,35	
Индекс Зерн	406,46	-0,45	-0,37	

Фондовый рынок

- На рынках сейчас царит достаточно позитивная атмосфера. Инвесторы ожидают, что восстановление мировой экономики ускорится в следующем году, об этом же заявила вчера глава МВФ Кристин Лагард. Рынки на этом фоне продолжают повышательную тенденцию – индекс S&P 500 добрался до очередного исторического максимума, уже в 41-ый раз в этом году. Вчера были опубликованы данные по потребительским расходам, за месяц увеличившиеся на 0,5%. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета остался на прежнем уровне и находится сейчас на самом высоком уровне с июля этого года, хотя он и не дотянул немного до прогноза аналитиков. Сегодня будет опубликована, наверное, самая важная и интересная статистика на этой неделе – данные по заказам на товары длительного пользования и продажам нового жилья в США.
- Биржевые индексы Европы вчера также показали положительную динамику. Индекс Eurostoxx почти добрался до посткризисного максимума на уровне 325 пунктов, достигнутого в последних числах ноября. Немецкий DAX в свою очередь, уже этот максимум преодолел, установив новый рекорд. За год фондовый рынок Германии прибавил больше 24%, почти в точности повторяя динамику американского рынка, что в общем не удивительно, учитывая, что именно эти две страны показали очень неплохие показатели роста в этом году и являются сейчас наиболее стабильно развивающимися странами мира. В Европе сегодня можно обратить внимание на оценку ВВП Франции.
- Для российского рынка вчера также сформировалась позитивная внешняя конъюнктура: закрытие в плюсе Америки по итогам пятничных торгов, положительная динамика на европейских биржах, а также высокие цены на Brent. Индексу РТС помогал расти также, слабеющий к рублю доллар. В итоге, российские индексы прибавили от 0,7 до 1,6% за день. На рынке складывается очень благоприятная ситуация и появляется ощущение, что инвесторы изо всех сил хотят добраться до ближайшей цели по ММВБ на уровне 1550 пунктов до конца этого года. Если еще в начале декабря эта задача казалась просто невыполнимой, то сейчас до этого уровня осталось всего пара процентов и рынки вполне могут показать такую динамику.
- Перепроданные в последние годы энергетики растут очевидно по очереди. После того как в первой половине месяца сильный рост показали акции ИнтерРАО, к ним с некоторым лагом присоединились котировки ФСК и Россетей, прибавивших за последние пару дней 9-15%. Энергетики в краткосрочной и среднесрочной перспективе выглядят весьма привлекательно, поэтому к этим бумагам присмотреться стоит. Все-таки обвалились акции Галс-Девелопмент: бурный, 150%-ный рост с конца ноября закончился серьезной 18%-ной коррекцией. Уркалий, ГМК и Северсталь также корректируются после неплохого роста на прошлой неделе.

Товарный рынок

- Цены на нефтяные фьючерсы немного откорректировались после сильного роста на прошлой неделе, однако, без каких-либо явных драйверов к движению, цены по сути останутся на месте. Тем не менее, обострение ситуации в Южном Судане может привести к тому что цены в ближайшее время подрастут, хотя этот рост и будет ограничен сопротивлением, находящимся на 2-3% выше текущих уровней.

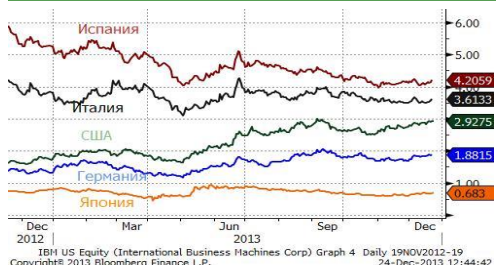
Валютный рынок

- Американский доллар остается стабильным по отношению к японской йене. В этой валютной паре кажется закончился очередной трёхдневный этап консолидации и курс сейчас может снова пойти вверх. В тоже время к евро и рублю доллар достаточно сильно ослаб. Фактор налогового периода сыграл свою роль и курс доллар-рубль за день обвалился на 30 копеек. В ближайшие дни рубль может остаться достаточно сильным, что создает хорошую возможность для покупки долларов с расчетом на дальнейший отскок.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,368	0,07	-0,62	
USDJPY	104,18	0,08	1,45	
Индекс \$	80,52	-0,07	0,57	
EURRUB	44,67	-0,08	-1,39	
USDRUB	32,65	0,07	-0,89	
Корзина ЦБ	38,06	0,00	-1,12	

Долговой рынок

- Котировки американских казначейские облигации достигли минимальных значений за более чем трехлетний период. В условиях низких процентных ставок и инфляции, государственные бумаги становятся все менее привлекательными, из-за чего инвесторы больше предпочитают рискованные активы, как например акции, показывающие совсем другие доходности.



Взгляд на рынок

Сегодня почти все европейские биржи будут закрыты из-за праздника – Сочельника, биржи Нью-Йорка, Лондона и Гонконга при этом работать будут, но не весь день. Из-за этого активность сегодняшних торгов может быть совсем низкой. Фондовые индексы развитых стран забрались за последние дни очень высоко, на этих уровнях рост будет ограничиваться верхним сопротивлением, правда до него еще можно подрасти от 1,5 до 3%. Дальше продолжать ралли будет трудно и вполне возможно последует некоторая коррекция. От российского рынка ждем умеренной повышательной тенденции, при этом обращаем внимание на отличную возможность для открытия длинной позиции в паре доллар-рубли.

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.