

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1781,56	-0,49	-3,11	
S&P фьючерс		0,28		
Eurostoxx	322,02	-0,84	-4,02	
Bovespa	47701,05	-0,18	-2,07	
Nikkei 225	15028,81	-2,36	-4,86	
Shangh Composit	2034,86	-0,95	1,32	

MMVB	1477,87	-1,12	-1,78	
PTC	1347,28	-1,23	-3,48	

## Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
▲			▼		
Аэрофлот	81,900	3,93	НЛМК	52,2200	-3,12
Газпром	147,79	0,74	Уркалий	176,7500	-2,94
Лукойл	1961,0	0,46	Сбер ап	77,2000	-2,78
ММК	7,3900	-0,03	МТС	299,00	-2,13
Сургут	28,29	-0,14	ФСК ЭС	0,0884	-2,13

## Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,47	Нефтегаз	2,93	Метал
0,19	Потреб	1,09	Нефтегаз
0,10	Электр	0,63	Электр
0,05	Машин	0,47	Химпром
0,05	Метал	-0,42	Машин
0,01	Телеком	-1,40	Телеком
-0,66	Химпром	-2,69	Потреб
-5,33	Финанс	-4,56	Финанс

## Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок находится в состоянии падения вот уже третий день подряд. В преддверии заседания ФРС, которое стартует сегодня и закончится завтра, инвесторы предпочитают страховать себя от возможных убытков и закрывают свои длинные позиции в акциях. Негатива добавила и статистика из США: продажи нового жилья в Штатах сократились на 7% за последний месяц. Сегодня будут опубликованы также важные для понимания потребительского настроения данные: базовые заказы на товары длительного пользования и индекс доверия потребителей СВ. Как правило, в стабильно-позитивной экономической обстановке, потребители склонны к покупкам более «длинных» товаров и недвижимости, что отражает высокую степень доверия населения к экономике.
- Европа также продолжает свое падение. Индекс Eurostoxx 600 потерял уже 4,2% всего лишь за три торговых дня. Ближайшие сильные поддержки индекса располагаются на 317 и 310 пунктах, что говорит о том, что у индекса еще есть потенциал снижения на 1,5-3,5%, и не исключено что такой сценарий будет реализован в ближайшие дни-недели. Биржи более стабильных стран, таких как Германия, Франция, Великобритания, в целом падали «с рынком», а вот фондовые индексы Испании, Португалии и особенно Греции, потеряли значительно больше. Поддержка европейским акциям была оказана со стороны стат данных из Германии – индексы деловых ожиданий и делового климата оказались лучше прогнозов, но инвесторы не обратили особого внимания на эти публикации.
- Российский фондовый рынок вчера понес наиболее существенные потери с 6 января, когда рынок упал на 2,5%. Давление на котировки продолжает оказывать внешний негатив и неопределенность в свете предстоящего заседания ФРС. Тем не менее, рынок продолжает удерживаться от масштабного обвала благодаря акциям Газпрома: котировки газовой корпорации продолжают расти, отыгрывая слухи о возможном обратном выкупе акций с рынка. Нефтяники в целом выглядят не так плохо – слабый рубль делает экспортеров более конкурентоспособными, а достаточно дорогая нефть добавляет оптимизма.
- Прогноз на ближайшие дни достаточно сдержанный – рынок снизился сильно и быстро из-за чего может произойти некоторый коррекционный отскок вверх, но внешний фон все же остается слишком напряженным, чтобы говорить о том, что сегодня-завтра котировки покажут бурный рост. Сейчас рынок, по всей видимости, собирается опуститься куда-то в район 1465-1470 пунктов по индексу MMVB, для того чтобы начать такое ожидаемое «олимпиадное» ралли.
- Общее негативное настроение инвесторов не позволило котировкам Магнита показать по итогам дня хороший прирост стоимости, даже несмотря на то, что публикация отчета за 2013 год и пресс-конференция Сергея Галицкого, гендиректора и владельца компании, предоставили достаточно поводов для оптимизма. В ходе дневных торгов акции компании дорожали на 4-5%, но этот объем с тем же успехом продавали обратно. Тем не менее, следить за этой бумагой стоит – вполне возможно, что когда на рынок вернется настроение, Магнит покажет очень неплохой прирост за короткий промежуток времени.

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,94	-0,87	0,20	
Индекс Метал.	1331,55	-0,62	-3,19	
Золото	1256,60	-0,61	1,19	
Серебро	19,77	-1,08	-2,45	
Индекс Зерн	392,40	0,11	0,80	

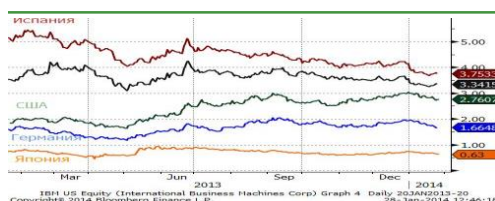
- Нефть марки Brent продолжает вяло колебаться в узком боковике, шириной 2-3 доллара, и пока что не собирается показывать какую-то более-менее внятную динамику. Пока не решится вопрос с дальнейшей судьбой QE3 и не появятся другие важные сигналы, в виде новой макро статистики, ждать от котировок сильного движения не стоит.

## Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,368	-0,01	0,85	
USDJPY	102,71	0,39	-1,55	
Индекс \$	80,47	0,01	-0,78	
EURRUB	47,50	0,49	3,59	
USDRUB	34,73	0,51	2,78	
Корзина ЦБ	40,48	0,50	3,15	

- Российский рубль, после достижения в ходе вчерашних торгов новых минимумов к евро и доллару начал демонстрировать попытки к укреплению. Причиной этого, очевидно, стало превышение бивалютной корзиной установленного ЦБ плавающего коридора, после чего регулятор должен был начать продавать валюту в объеме 400 миллионов долларов в день. Интервенции ЦБ оказали поддержку рублю, хотя укрепление корзины в основном прошло за счет евро, в то время как доллар все же остался в плюсе.

## Долговой рынок



- Напряженная ситуация на мировых фондовых площадках сопровождается переходом капитала из рискованных активов в более надежные. За счет этого процесса, государственные облигации сильнейших мировых экономик, таких как США, Германия и Великобритания, показывают сильный рост котировок в последние недели, укрепившись с начала года на 2-3%.

## Взгляд на рынок

Мировые фондовые рынки в ближайшие два дня скорее всего продолжат демонстрировать преимущественно понижительную динамику. Особых поводов для оптимизма пока что не наблюдается, хотя в Европе и США может произойти технический отскок. В любом случае, сильного укрепления не случится, котировки в лучшем случае будут болтаться в боковике. Российский рынок также может продолжить плавное снижение.

Сегодня днем будет опубликована новая оценка ВВП Великобритании, а ближе к вечеру ожидаем статистику из США по доверию потребителей и базовым заказам на товары длительного пользования.

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.