

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1792,50	0,61	-2,78	
S&P фьючерс		0,48		
Eurostoxx	324,22	0,68	-3,44	
Bovespa	47840,93	0,29	-1,44	
Nikkei 225	15299,78	1,96	-3,29	
Shangh Composit	2044,93	0,57	-0,33	

ММВБ	1470,83	-0,50	-1,86	
РТС	1338,40	-0,60	-3,83	

## Лидеры роста/падения

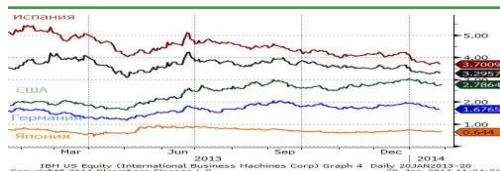
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Акрон	1150,000	2,00	Новатэк	392,2000	-3,03
ИнтРАО	0,01	1,17	Сургут-п	25,4500	-2,49
НЛМК	52,8	1,13	ГМКНорНик	5345,0000	-2,21
Магнит	8230,0000	0,80	Татнефть Зао	193,70	-1,88
Лукойл	1974,60	0,69	Сургут	27,9440	-1,22

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

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

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,51	0,77	-0,70	
Индекс Метал.	1330,33	-0,09	-2,96	
Золото	1253,10	-0,82	1,17	
Серебро	19,48	-1,32	-1,79	
Индекс Зерн	392,76	0,09	0,83	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,366	-0,12	0,80	
USDJPY	103,27	0,70	-1,21	
Индекс \$	80,66	0,16	-0,63	
EURRUB	47,28	-0,65	2,71	
USD RUB	34,63	-0,27	2,01	
Корзина ЦБ	40,33	-0,44	2,32	



## Фондовый рынок

- Американский рынок в ходе вчерашних торгов оказался в зеленой зоне, несмотря на противоречивые статистические сигналы и не самые убедительные квартальные отчеты компаний. Индекс доверия потребителей оказался выше ожиданий аналитиков, приблизившись к максимумам, на которых он находился летом прошлого года, но вот число заказов на товары длительного пользования разочаровало, сократившись за прошлый месяц. В то время как Ford и DuPont показали сильное увеличение чистой прибыли в четвертом квартале, Apple разочаровывает своих инвесторов, вызвав плохими данными распродажу своих акций.
- Учитывая, что однозначно положительного сигнала рынки вчера не получили, котировки все же смогли выйти в плюс, что, судя по всему, было вызвано техническим отскоком цен на фоне сильной перепроданности акций и не без помощи поддержки на уровне 1773 пунктов по индексу S&P, от которой цены смогли оттолкнуться в понедельник. Привлекательные ценовые уровни вызвали у спекулятивно настроенных инвесторов желание открыть длинные позиции, но это был именно спекулятивный всплеск, что подтверждается относительно невысокими объемами торгов.
- ВВП Великобритании в четвертом квартале 2013 года вырос на 0,7% и на 2,8% в целом за год – таким образом 2013-ый стал первым с 2007-ого годом, когда экономика Британии росла в каждом квартале, и вообще сильнейшим после кризиса. Вкупе с растущим доверием потребителей во Франции и Италии, эти данные оказались хорошим подспорьем для вчерашнего роста на фондовых площадках Старого Света, однако, и про спекулятивную составляющую забывать не стоит. Поддержка линии ростового тренда на уровне 322-323 пунктов оказалась достаточно сильной для того чтобы индекс Eurostoxx не пробил ее сходу, для этого потребуется более сильный катализатор, каким может стать объявление результатов заседания ФРС сегодня.
- Российский фондовый рынок в ходе дневных торгов выглядел достаточно стабильно, отыгрывая умеренно-позитивное настроение на мировых фондовых площадках, однако, к концу торгового дня, после выхода слабой статистики из США, котировки российских компаний ушли в минус, зафиксировав пятидневное снижение. Поддержка в виде нижней границы длинного восходящего канала, от которой индекс ММВБ вчера оттолкнулся, выглядит достаточно сильно. Индекс ещё может в моменте опуститься до 1462 пунктов - минимальные уровни закрытия в этом месяце или до 1455 пунктов – уровень 200-дневной скользящей средней, однако более вероятным кажется вариант с коррекционным ростом котировок. С утра внешний фон более чем позитивен: Штаты закрылись в плюсе, фьючерсы на индекс S&P с утра растут, Азия торгуется в зеленой зоне, а Brent вновь поднялась выше 107 долларов.
- Акции ИнтерРАО только вчера завершили свой рост против рынка. Тем не менее, котировки вырвались из плавного нисходящего канала, тянувшегося с апреля 2013 и сейчас готовы к росту до 0,0125 (длинная средняя) или сразу до 0,13 (верхняя граница трехлетнего даун тренда), но торопиться с покупками не стоит – вероятность коррекционного снижения велика. Магнит болтается в достаточно широком коридоре 8000-8500 рублей, но никак не может определиться с движением. В тоже время, аналитики Goldman Sachs рекомендуют покупать акции X5, основного конкурента Магнита, указывая на то, что квартальный отчет компании оказался наилучшим за последние несколько лет, а ценовые уровни по акциям кажутся гораздо более привлекательными, чем у Магнита.

## Товарный рынок

- Цены на нефть выросли вчера и продолжают эту динамику сегодня, на фоне сильнейших холодов в США и росте спроса на топливо со стороны американцев. Brent торгуется на уровне 107,5 долларов.

## Валютный рынок

- Доллар укрепляется в последние дни на ожиданиях продолжения сокращения стимулов в рамках программы QE3. Американская валюта укрепляется не только к валютам развивающихся стран, но и к валютам «больших» экономик, таких как Еврозона и Япония.

## Долговой рынок

- Минфин принял решение отменить сегодняшний аукцион по размещению ОФЗ из-за сильнейшего ослабления рубля и слабой рыночной конъюнктуры. Рассчитывать на большой спрос в таких условиях и в преддверии решений ФРС было трудно, поэтому эксперты оценивают это решение как верный шаг.

## Взгляд на рынок

В течение дня ожидать каких-то особо важных новостей и данных не стоит. Инвесторы продолжают следить за квартальными отчетами западных компаний. Объявление решения ФРС по процентной ставке и дальнейших шагах в монетарной политике произойдет лишь ближе к ночи в РФ, к тому моменту биржи Европы и России уже будут закрыты, из-за чего результаты двухдневного заседания комитета по открытым рынкам будет отыграны лишь в четверг. Ожидания этих результатов уже заложены в котировках, не зря же Европа и США отметились сильнейшим падением в последние дни. Так как никаких важных сигналов в течение дня не предвидится, на рынках можно ждать небольшой коррекционный рост, все-таки общий фон для фондовых рынков выглядит 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 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, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.