

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1794,19	1,13	-1,87	
S&P фьючерс		-0,18		
Eurostoxx	323,32	0,29	-2,82	
Bovespa	47244,26	-0,66	-2,23	
Nikkei 225	14814,78	-3,70	-3,75	
Shangh Composit	2033,08	-0,27	-0,45	

MMVB	1463,60	0,04	-2,07	
PTC	1321,26	1,01	-3,14	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Лукойл	1996,700	1,83	ИнтРАО	0,0110	-2,78
Сургут	27,96	1,19	Магнит	8120,0000	-1,58
ГМКНорНик	5366,0	0,83	РосСети	0,7620	-1,55
Роснефть	246,1000	0,78	Трансф ап	80001,00	-1,34
СевСт	288,60	0,73	Сбер ап	75,2000	-1,26

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
3,38 Химпром	-0,93 Химпром
0,04 Нефтегаз	-1,54 Метал
-0,39 Машин	-1,94 Нефтегаз
-0,42 Потреб	-3,35 Телеком
-0,47 Телеком	-3,94 Машин
-0,51 Метал	-4,58 Финанс
-1,12 Электр	-4,60 Потреб
-1,20 Финанс	-5,02 Электр

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,81	-0,04	-0,06	
Индекс Метал.	1315,41	-0,64	-2,16	
Золото	1244,00	-1,44	-1,61	
Серебро	19,20	-1,73	-2,78	
Индекс Зерн	389,33	0,76	-0,67	

Фондовый рынок

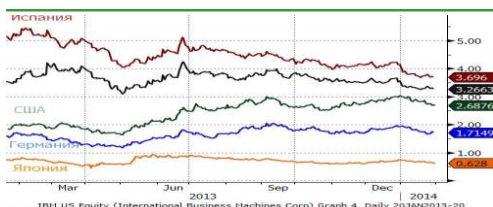
- Котировки американских компаний на торгах четверга вновь отскочили от поддержки на уровне 1772 пунктов по индексу S&P 500, полностью нивелировав потери этой недели. После того как ФРС объявила об очередном этапе сокращения стимулов, инвесторам была очень необходима позитивная информация, которая поддержала бы уверенность в том, что это решение является правильным. Новые данные по ВВП США, совпавшие с прогнозом аналитиков, как раз стали тем самым сигналом, на который рынок отреагировал весьма положительно.
- Инвесторов также порадовали новые отчеты компаний – Google, Facebook, Visa показали результаты лучше прогнозов, что положительно сказалось на котировках этих компаний. Тем не менее, индекс волатильности VIX пока что находится выше средних значений, а нервозность на рынке, по всей видимости, сохранится до конца недели.
- Торги в Европе начались не слишком удачно, инвесторы отыгрывали негативный характер торгов в США на торгах среды, и на этом фоне индекс Eurostoxx снижался в пределах 0,7%. Однако затем, получив поддержку от неплохих результатов компаний, сильных данных по безработице в Германии и в особенности от статистики из США, котировки смогли вырваться в зеленую зону, и Европа в целом закрылась в плюс. Сегодня будут опубликованы важные данные по инфляции и безработице в Еврозоне, которые могут оказать влияние не только на динамику фондовых рынков в краткосрочной перспективе, но и смогут найти отражение в дальнейших решениях ЕЦБ.
- Торги на отечественном рынке начались в красной зоне – индекс ММВБ сначала отметился небольшим ростом, который быстро перешел в падение на 1,8%. Поводом для снижения стал негативный характер торгов в Европе на открытии, и слабая статистика по промышленному производству в Китае. Однако затем характер торгов поменялся – неплохие стат данные из Европы и США, а также сильные отчеты мировых корпораций помогли российскому рынку выйти в символический плюс. Стабильная нефть также оказывала поддержку. Долларовый индекс РТС, упавший за последние шесть торговых сессий больше чем на 6%, смог показать более впечатляющую динамику за счет укрепления рубля.
- Акции Газпрома за последние две недели уже неоднократно подходили к уровням 148,5-150 рублей, но каждый раз «медведи» оттягивали цену обратно. Создается ощущение, что в котировках сейчас идет борьба между спекулянтами, фиксирующими прибыли после недавнего ралли, и инвесторами, рассчитывающими на «buyback», в результате чего бумага болтается в боковике. Пока что трудно сказать кто побеждает, но на росте объемы выше, чем на падении, поэтому не исключено, что «бычий» тренд все же возобладает.

Товарный рынок

- Нефть марки Brent подорожала за последние пару дней на 1,3 доллара и сейчас держится около 108 долларов за баррель. Вчера, в качестве позитивного фактора для цен, выступила статистика по ВВП США. WTI при этом отреагировала сильнее, поднявшись выше 98 долларов, хотя на сегодняшних торгах, цена вновь опустилась ниже этого уровня.

Валютный рынок

- Курс доллара вчера начал отыгрывать решения ФРС о сокращении программы выкупа активов еще на 10 миллиардов долларов в месяц. Индекс DXY резко подскочил до 81 пункта, евро ослабло к американской валюте до уровня 1,3557, а уже сегодня эта валютная пара ушла еще немного ниже – единая валюта сейчас у нижней границы восходящего канала и пробой этих уровней может увести курс еще ниже.
- Рубль продемонстрировал первое за 14 торговых сессий дневное укрепление, откатившись до уровня 34,86 к доллару. К евро рубль полностью нивелировал падение среды, укрепившись до 47,23 рублей. Локальное укрепление национальной валюты могло быть вызвано помощью со стороны экспортеров, продававших валюту и готовясь к налоговому периоду.



Долговой рынок

- Не слишком стабильная ситуация на мировых рынках рискованных активов привела к тому, что в январе сильное укрепление показали такие защитные активы, как например, государственные облигации развитых стран. Американские treasuries показали сильнейший месячный рост почти за год – доходности упали с 3% до 2,7%.

Взгляд на рынок

С утра активность торгов на российском рынке может быть немного ниже обычного из-за закрытых торгов на биржах Китая и Гонконга. Внешний фон несколько смешан – торги в США прошли в зеленой зоне, но вот фьючерсы на индекс S&P не говорят о какой-то определенной динамике. Япония выпустила большой блок макро данных, но их смешанный характер увел Nikkei и Topix в отрицательную зону. Вполне возможно, что западные рынки сегодня покажут умеренно повышательную динамику, но многое будет зависеть от выходящих данных. Помимо уже отмеченной выше статистики по Еврозоне, сегодня также ожидаются данные по розничным продажам в Германии, потребительских расходов во Франции и целый блок американской статистики: личные доходы и расходы, базовый индекс расходов на личное потребление, индекс стоимости рабочей силы, деловая активность ассоциации менеджеров в Чикаго и индекс настроения потребителей Мичиганского университета.

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.