

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1890,90	0,29	2,07	
S&P фьючерс		-0,02		
Eurostoxx	336,93	0,17	1,81	
Bovespa	51701,05	2,85	7,79	
Nikkei 225	15076,46	1,92	3,10	
Shangh Composit	2060,19	0,62	0,66	

MMVB	1373,33	-0,17	3,11	
PTC	1222,47	-1,07	3,65	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	90,200	8,05	Сбер ап	65,6500	-2,91
ГМКНорНик	6090,00	2,13	РосСети	0,5130	-1,91
Уркалий	167,0	1,59	НЛМК	43,0500	-1,64
ИнтРАО	0,0083	1,40	Сбер	82,67	-1,44
Магнит	8400,00	1,20	СевСт	262,1000	-1,24

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,38	Потреб	3,87	Электр
0,73	Телеком	3,40	Метал
0,14	Метал	3,34	Потреб
0,00	Химпром	2,34	Финанс
-0,06	Финанс	1,03	Нефтегаз
-0,22	Электр	0,74	Химпром
-0,23	Нефтегаз	0,19	Телеком
-0,67	Машин	-0,06	Машин

Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок вырос в четвертый день подряд, а индекс S&P 500 второй раз за два дня обновил исторический максимум. Поводом для позитивного настроения инвесторов стала неплохая внутренняя макро статистика: объем промышленных заказов в феврале вырос на 1,6% против прогноза 1,2%, а число новых рабочих мест в марте увеличилось на 191 тысячу, что больше, чем в феврале, но немного меньше консенсус-прогноза аналитиков. На текущих уровнях рынок встретит сильное сопротивление – это и уровень 1900 пунктов по индексу S&P, и верхняя граница краткосрочного (февраль-март) и длинного (с 2009 года) восходящих каналов. Учитывая также локальную перегретость котировок, сейчас можно ждать консолидации рынка на текущих уровнях, коррекция же будет возможно только при появлении сильного негативного драйвера.
- Европейский рынок вырос в седьмой день подряд (самый длительный рост с октября 2013 года) на фоне оптимистичных ожиданий от американской экономики и снижения геополитических рисков. От локального дна 14 марта, сводный европейский индекс Stoxx 600 прибавил больше 5%. При этом инвесторы практически не обратили внимание на слабую статистику из самой Еврозоны: рост ВВП в четвертом квартале был пересчитан и понижен до 0,2% с 0,3%, против ожиданий аналитиков. При этом, ИЦП еврозоны снизился сильнее прогнозов, что может стать дополнительным стимулом для ЕЦБ смягчить монетарную политику, хотя последние заявления чиновников регулятора и говорят об обратном.
- Российский рынок с самого старта торгов начал снижаться в рамках коррекции после роста. Формальным поводом для продаж стали провалившиеся котировки нефти Brent, которые упали до минимальных с осени 2013 года значений, а также рубль, возобновивший свое ослабление. Индекс РТС на таком фоне падал сильнее, а весь нефтегазовый сектор окрасился в красный цвет. Ближе к концу торгов котировки стали отскакивать на фоне позитивного открытия торгов в США.
- В лидерах роста оказались обычные и привилегированные акции Ростелекома, не торговавшиеся с 20 марта. Инвесторы отыгрывали появившиеся за это время не самые плохие новости. Акции Ростелекома сильно отстали от рынка за это время и сейчас спекулянты будут отыгрывать этот дисконт. Акции НорНикеля, крупнейшего производителя меди в стране, выросли на 2%, после того как появились слухи, что из-за землетрясения в Чили, возможен скачок цен на медь, так как эта латиноамериканская страна является крупнейшим производителем меди в мире.
- С утра внешний фон умеренно позитивен: Америка еще немного подросла в течение торгов, фьючерсы на российские индексы в вечернюю сессию последовали за ней, так что с утра можно ждать небольшой рост в пределах 0,5%. Торги в Азии идут разнонаправленно, но в целом неплохо, а китайская макро статистика негатива на рынок не добавила, что также хорошо. Индекс ММВБ смог удержать уровень 1370 пунктов, но вот РТС не выдержал сопротивления 1250 пунктов, что может служить не слишком позитивным сигналом. С другой стороны, бумаги неплохо держатся, даже несмотря на сильное падение цен на нефть, а учитывая, что других негативных сигналов пока что нет, ждать сильной коррекции пока что не стоит, гораздо более вероятен сейчас боковик в диапазоне 1350-1380 по ММВБ или 1190-1250 по РТС.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	104,87	-0,71	-2,75	
Индекс Метал.	1306,70	0,79	2,95	
Золото	1291,70	0,95	-0,23	
Серебро	19,92	1,15	1,14	
Индекс Зерн	454,42	-2,07	-1,47	

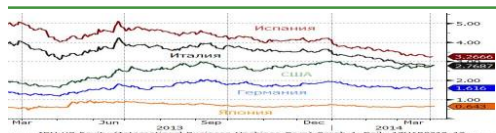
Товарный рынок

- Единственным фактором поддержки для цен на нефть была напряженная ситуация с поставками в Ливии, но после того, как появились новости о стабилизации обстановки и о том, что торговые порты могут быть скоро открыты, котировки Brent провалились ниже 105 долларов, и закрыли первый день ниже линии пятилетнего восходящего тренда.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	-0,25	0,13	
USDJPY	103,94	0,28	1,69	
Индекс \$	80,25	0,19	0,17	
EURRUB	48,76	0,74	-0,45	
USDRUB	35,42	0,96	-0,31	
Корзина ЦБ	41,42	0,86	-0,37	

Валютный рынок

- ЦБ ослабил интервенции до минимальных с февраля уровней, Минфин в тоже время, заявляет о возможности возобновления покупок валюты у регулятора. Эти два фактора, вкпе с локальной перекупленностью рубля, вызвали сильнейшее с 3-го марта дневное ослабление нацвалюты. Тем не менее, уровень 35,5 рублей за доллар оказался надежной поддержкой и без помощи геополитического фактора, закрепить успех рублевым «медведям» будет не так просто.



Долговой рынок

- Минфин смог разместить на вчерашнем аукционе ОФЗ на 40% от предложенного объема. Это первое появление Минфина на первичном рынке госдолга с февраля.

Взгляд на рынок

Сегодня ждем большой блок статистики по индексам PMI в секторе услуг стран Европы, данные по розничным продажам в Еврозоне, ну и конечно же – результаты заседания ЕЦБ. Вечером выйдет традиционная недельная статистика по рынку труда США и индекс деловой активности в сфере услуг ISM.

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, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.