

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1845,73	-0,74	-0,10	
S&P фьючерс		0,13		
Eurostoxx	330,36	-2,27	-2,32	
Bovespa	47094,40	-1,08	-0,60	
Nikkei 225	14696,72	-0,97	-2,36	
Shangh Composit	2058,68	0,12	1,20	

MMVB	1288,81	-10,79	-12,84	
PTC	1115,06	-12,01	-14,64	

Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %	Close P	Δ 1D, %
Транснф ап	79000,000	-2,59	ФСКЕЭС	0,0549
Татнфт Зао	206,50	-2,59	Мечел	31,2000
Роснефть	234,1	-4,14	РосСети	0,5120
Уркалий	158,4000	-4,16	ВТБ	0,03
Сургут	26,44	-4,23	Аэрофлот	58,5000

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-5,50	Метал	-6,72	Метал
-5,71	Нефтегаз	-7,51	Нефтегаз
-6,90	Химпром	-8,77	Химпром
-9,64	Потреб	-11,59	Потреб
-9,78	Финанс	-12,64	Финанс
-10,48	Телеком	-14,30	Телеком
-11,29	Машин	-15,53	Электр
-11,96	Электр	-16,02	Машин

Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок существенно снизился на фоне растущей напряженности в Крыму. Украинский кризис, при этом, отодвинул на второй план макроэкономическую статистику, а она, между тем, оказалась очень даже не плохой. Индексы производственной активности PMI и ISM выросли и оказались выше ожиданий. Личные доходы и расходы населения также выросли в январе. После неоднозначных данных, выходящих в последние месяцы, вчерашнее улучшение показателей должно было вызвать интересную реакцию у инвесторов, поскольку многие игроки уже начали верить в то, что ФРС повременит с дальнейшим сворачиванием стимулов, но очевидно, что инвесторы будут отыгрывать эту информацию позже, когда ситуация на Украине стабилизируется.
- Сводный европейский индекс Eurostoxx упал больше чем на 2%. Украина ближе к Европе, чем к США, поэтому инвесторы в европейские акции сильнее отреагировали на риски военного вмешательства войск РФ на Украину. При этом серьезным снижением отметились биржи соседствующих с Украиной стран, например, Польши, чей основной фондовый индекс упал больше чем на 5%. Инвесторы в Европе также, как и в США проигнорировали вышедшую статистику: индексы производственной активности в Испании, Швейцарии, Германии, Франции, Великобритании и Еврозоне в целом выросли и превзошли прогнозы аналитиков.
- Российский рынок рухнул по итогам дня на 10-12% - это сильнейшее дневное падение рынка с самого 2008 года. Индекс РТС упал сильнее из-за нового витка ослабления рубля. Продажи шли по всему спектру рынка, бумаг в плюсе не было вообще. Тем не менее, выделить более-менее стабильные акции можно - это практически все компании нефтяного сектора, которые держались за счет дорогой нефти и дешевого рубля. Норильский Никель продолжает удивлять, показывая в последние недели динамику, сильно опережающую весь рынок.
- При этом сильнее всего пострадали акции энергетических компаний, отдельные бумаги, например, Россети и ФСК, обвалились больше чем на 20%. Газпром, ВТБ и Сбербанк и на прошлой неделе смотрелись хуже рынка, поскольку их бизнес довольно сильно связан с Украиной, и вчера отметились серьезнейшим падением.
- На сегодняшних торгах можно наблюдать неплохой отскок - подешевевшие и перепроданные бумаги российского рынка привлекли спекулянтов, в результате чего индексы прибавляют больше 3%. Такая динамика вполне может не сохраниться до конца дня - впереди официальные комментарии В. Путина, относительно ситуации в Крыму, и пока что совершенно неясно, что конкретно скажет президент, Тем не менее, один позитивный сигнал с утра уже был получен - военные учения западного и центральных округов закончены, и президент приказал войскам вернуться в места их постоянной дислокации.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	111,18	1,93	1,52	
Индекс Метал.	1311,50	-1,03	-1,23	
Золото	1349,40	2,10	0,48	
Серебро	21,40	0,92	-2,56	
Индекс Зерн	432,36	2,09	1,89	

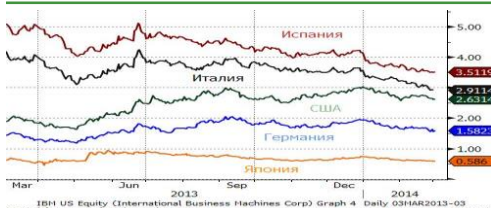
- Brent на вчерашних торгах поднималась выше 112 долларов, но не смогла закрепиться на этих уровнях - эти значения являются довольно сильным сопротивлением и под давлением ожиданий растущего мирового предложения, ценам на нефть трудно сильно расти.
- Золото подорожало до новых локальных максимумов на фоне растущей неопределенности и нервозности вокруг Крыма.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,373	-0,53	-0,12	
USDJPY	101,62	-0,18	-0,61	
Индекс \$	80,13	0,55	-0,01	
EURRUB	50,34	1,65	3,17	
USDRUB	36,58	1,96	3,03	
Корзина ЦБ	42,77	1,82	3,09	

- Доллар на вчерашних торгах дорожал к евро на фоне сильных макро данных из США с одной стороны, и геополитических рисков в Европе с другой. Доллар крепчал и к другим мировым валютам.
- ЦБ будет регулировать и изменять параметры курсовой политики ежедневно, в зависимости от ситуации. Вчера регулятор потратил больше 1 миллиарда долларов на валютные интервенции, последний раз он тратил такие суммы в конце января. Интервенции, вкупе с решением о повышении ключевой ставки, помогли рублю укрепиться от вчерашних максимумов больше чем на 1,5%.

Долговой рынок



- Минфину скорее всего придется в очередной раз отменить аукцион по размещению ОФЗ. Нестабильность валютных рынков, экстренные меры ЦБ и резкий скачок доходностей на вчерашних торгах, создают крайне неблагоприятную обстановку на долговом рынке.

Взгляд на рынок

Сегодня мы видим отскок на фондовом рынке, но он вызван такой же спекулятивной активностью, что и вчерашнее падение, поэтому настроение игроков может резко измениться, если появится хоть какая-нибудь негативная новость. Пока же ситуация немного стабилизировалась, и инвесторы с радостью воспользовались такой обстановкой, для того чтобы приобрести «дешевые» бумаги. Движение на мировых фондовых площадках сегодня будет полностью завесить от новостей из России и Украины и от оценки вчерашней макро статистики из Китая, США и Европы, поскольку сегодня интересных событий в экономической сфере не предвидится.

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.