

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1872,18	1,09	-0,99	
S&P фьючерс		-0,06		
Eurostoxx	335,16	0,38	-0,53	
Bovespa	51185,40	-0,86	-1,00	
Nikkei 225	14398,19	-1,43	-4,47	
Shangh Composit	2103,30	0,24	2,15	

MMVB	1348,85	-0,26	-1,26	
PTC	1190,13	-0,47	-1,70	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ММК	5,960	5,11	Магнит	7980,0000	-3,18
СевСт	277,00	3,63	МТС	252,00000	-2,33
РусГидро	0,6	1,94	Лукойл	1900,00000	-1,04
Мечел	38,2000	1,87	Трансфлп	79200,00	-1,00
ФСКЭС	0,07	1,80	Росгел	80,6500	-0,76

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,72	Потреб	2,45	Машин
1,67	Машин	1,96	Потреб
1,09	Метал	1,45	Метал
0,90	Финанс	0,13	Финанс
0,81	Электр	-0,20	Нефтегаз
0,68	Химпром	-0,97	Химпром
0,17	Нефтегаз	-2,46	Электр
-1,09	Телеком	-6,26	Телеком

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,50	-0,16	1,27	
Индекс Метал.	1316,18	0,47	0,73	
Золото	1314,90	0,47	2,37	
Серебро	19,97	-0,46	0,81	
Индекс Зерн	459,18	-0,67	0,14	

Фондовый рынок

- Инвесторы позитивно восприняли опубликованные вчера «минутки» последнего заседания ФРС. Из протокола стало ясно, что регулятор фактически отказывается от какого-то конкретного целевого показателя, на который он будет ориентироваться при принятии решения о повышении процентных ставок. На деле это означает, что политика ФРС будет более гибкой, и чиновники будут принимать решения в зависимости от конкретной ситуации, а не только лишь опираясь на небольшой перечень макроэкономических индикаторов. В перспективе это может сделать политику Федерезерва еще менее предсказуемой, что может увеличить волатильность финансовых рынков в преддверии каждого нового заседания, но сейчас инвесторы восприняли эту информацию как сигнал к тому, что в ближайшее время не стоит ждать повышения процентных ставок.
- Европа на этой неделе не радуется разнообразием статистики, поэтому движение на биржах Старого Света полностью зависит от динамики торгов в США и от новостей из Украины. На «восточном фронте» вчера было не совсем спокойно, но и ничего особо страшного тоже не произошло, поэтому инвесторы больше внимания обращали на Запад: Америка росла, отыгрывая публикацию протокола ФРС. Сегодня, прямо к открытию торгов будет опубликован ежемесячный отчет ЕЦБ, а чуть позже пройдет заседание Банка Англии – эти события сегодня станут ключевыми.
- Российский рынок уже два дня подряд не демонстрирует внятного движения, торгуясь в узком боковике, на фоне неопределенности и напряженности в отношениях с Украиной. Протесты в юго-восточных регионах Украины еще не закончились, и глава МВД Арсен Аваков пообещал усилить «восток» в течение ближайших дней, и если не удастся сделать это дипломатическим путем, то власти применят силу. При этом, Киев отказался закупать газ у России по новой цене из-за чего закачка топлива была приостановлена. Позже, президент Путин попросил Газпром пока что не переходить на авансовые платежи за газ, по крайней мере, пока не закончатся переговоры с украинской стороной. Это является хорошим сигналом – РФ не собирается нагнетать обстановку, и наша страна готова вести переговоры, однако тот факт, что власти не дали каких-либо ясных комментариев по ситуации на востоке Украины, немного напрягает.
- Среди общей невнятной динамики можно было выделить несколько интересных идей: акции Дикси взлетели на 13%, после того как компания отчиталась о трехкратном увеличении прибыли, что оказалось значительно выше прогнозов. Русал подрос после появления новостей о том, что некоторые кредиторы компании согласились не предпринимать действий, если она не сможет осуществить очередной платеж по долгу или нарушит ковенанты. ММК за два дня прибавил больше 9% на ожиданиях снятия санкций с Ирана (эта страна является одной из главных точек сбыта продукции ММК).

Товарный рынок

- Дешевеющий доллар и ожидания веского спроса на сырье подталкивают цены на нефть вверх. Котировки Brent в очередной раз смогли продемонстрировать неплохой отскок от линии длинного восходящего тренда, хотя сейчас цена встретила сопротивление на уровне 108 долларов за баррель – там же, помимо прочего, проходит 200-дневная скользящая средняя.

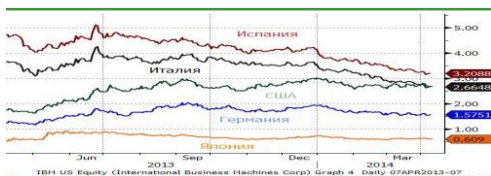
Валютный рынок

- Рубль замедлил свое падение, а при преодолении уровней 35,7 по доллару на валюту быстро выкупают обратно. Текущие уровни выступают хорошей поддержкой, даже несмотря на сохраняющуюся геополитическую напряженность. На уровнях 36 рублей по доллару и 49,6 к евро, можно рассматривать возможность открытия длинных позиций по «деревянному».
- При преодолении текущих уровней вниз, пара доллар-йена может опуститься до уровня 100,5. Если это произойдет в течение ближайших дней, то имеет смысл открыть небольшую спекулятивную позицию на рост этой пары.
- Евродоллар вырос до 1,385 после публикации протоколов ФРС. Сегодня ждем протокол ЕЦБ – после его публикации может начаться коррекция в этой паре.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,385	0,38	0,95	
USDJPY	101,81	0,00	-2,08	
Индекс \$	79,52	-0,29	-1,19	
EURRUB	49,23	0,02	0,96	
USDRUB	35,65	-0,08	0,65	
Корзина ЦБ	41,76	-0,03	0,79	

Долговой рынок

- На фоне нестабильной обстановки на востоке Украины, вернулся спрос на некоторые защитные активы, в частности, на облигации развитых экономик. Котировки государственных бондов прибавили больше 1% за неделю. Российский долговой рынок пока что стабилен, и особого движения не показывает.



Взгляд на рынок

Внешний фон с утра нейтрален. Азиатские рынки слабо изменяются с утра. Биржи откроются ростом в пределах 0,5%, отыгрывая положительную динамику торгов в США, но вот куда рынок двинется дальше, пока что не понятно. Новости, поступающие с «украинского фронта» носят противоречивый и разнонаправленный характер, и какого-то явно сильного драйвера к движению, кроме вчерашних «минуток» ФРС, сейчас нет. Сегодняшнее заседание Банка Англии и публикация отчета ЕЦБ, вряд ли окажет значимое влияние на российский рынок.

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.