

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1819,75	1,11	3,68	
S&P фьючерс		0,03		
Eurostoxx	329,52	1,30	3,76	
Bovespa	48462,79	1,58	3,19	
Nikkei 225	14823,72	2,50	5,82	
Shangh Composit	2104,91	0,90	2,68	

ММВБ	1483,57	0,49	1,89	
РТС	1343,81	0,58	2,00	

## Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
Татнефть Зао	207,120	1,96	Трансфлп	78400,0000	-1,26
Сбер ап	78,69	1,85	Уркалий	175,2200	-0,86
Лукойл	2016,4	1,45	СевСт	290,8000	-0,68
Новатэк	409,6100	1,44	Магнит	8250,00	-0,36
Мечел	61,30	1,16	Сургут	27,2370	-0,29

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,58	Нефтегаз	4,59	Метал
0,46	Телеком	3,63	Нефтегаз
0,37	Метал	3,10	Машин
0,34	Финанс	2,87	Электр
0,30	Электр	2,54	Финанс
-0,31	Потреб	2,46	Телеком
-1,06	Машин	2,40	Потреб
-2,31	Химпром	0,45	Химпром

## Фондовый рынок

- Фондовый рынок США крайне позитивно отреагировал на выступление Джаннет Йеллен. Новая глава ФРС подтвердила, что темпы сокращения стимулов останутся на прежнем уровне если макро данные не будут ухудшаться, что говорит о том, что регулятор верит в экономику штатов и что последние слабые данные по рынку труда воспринимаются лишь как небольшое отклонение от общего тренда на укрепление, вызванное аномальной погодой в январе. Кроме того, Йеллен заявила, что процентные ставки, вероятно, останутся на прежнем низком уровне, даже если уровень безработицы достигнет целевого значения в 6,5%, пока инфляция не разгонится до 2% в год, что также достаточно позитивно для фондового рынка.
- Индекс S&P 500 без особого труда преодолел сильное сопротивление уровня 1800 пунктов и ушел сильно выше этой отметки на вчерашних торгах. Теперь рынку фактически открыт путь к историческим максимумам.
- Европейские фондовые биржи также отреагировали позитивом на заявления Йеллен – сводный европейский индекс Eurostoxx прибавил больше 1,3%, большая часть основных европейских индексов также оказалась в значительном плюсе. Очевидно, что в Европе, как и в США, сформировался краткосрочный восходящий тренд, который может продлиться как минимум до ближайшего заседания ФРС и позволит рынкам добраться до старых максимумов, а может даже и обновить их.
- Российский фондовый рынок оказался в плюсе по итогам дня на фоне достаточно сильной динамики торгов в Европе и заявлениях Йеллен, подбодривших мировые фондовые рынки. Тем не менее, российский рынок выглядел слабее чем другие фондовые площадки, в середине дня даже произошел небольшой откат после неплохого укрепления. Сегодня с утра, российский рынок будет отыгрывать положительный исход торгов в Европе и США, а также достаточно сильную статистику по торговому балансу Китая: импорт и экспорт Поднебесной выросли сильнее, чем ожидалось, профицит торгового баланса также оказался около максимальных значений за последние несколько лет.
- Во второй половине дня котировки могут взять паузу и даже немного откатиться назад, но в целом положительный тренд на российском рынке должен продолжиться еще как минимум на этой неделе.
- В лидерах вчера вновь оказался нефтегазовый сектор – укрепление цен на сырье и слабый рубль оказывают сильную поддержку экспортерам. Котировки Газпрома все никак не могут преодолеть сильное сопротивление уровня 150 рублей – около этих значений обычно происходит существенный откат назад. Лукойл укрепился почти на 1,5% после новостей о том, что компания планирует начать сотрудничество с Ираном после отмены санкций.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,75	0,11	2,35	
Индекс Метал.	1311,07	-0,10	0,97	
Золото	1287,20	0,97	2,38	
Серебро	20,10	-0,08	1,46	
Индекс Зерн	406,77	0,37	0,52	

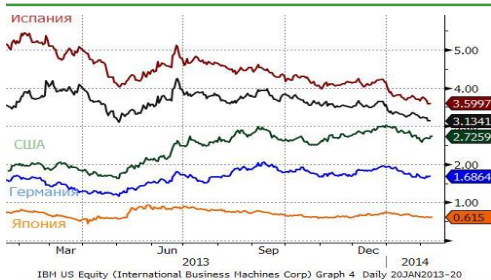
## Товарный рынок

- Нефтяные фьючерсы продолжают закрепляться на текущих уровнях. По данным Американского института нефти, запасы сырья в США увеличились, но слабее чем ожидалось. Техасская WTI консолидируется около уровней предыдущих локальных максимумов – 100,75 долларов за баррель.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,363	-0,12	0,71	
USDJPY	102,58	0,31	1,10	
Индекс \$	80,65	0,01	-0,47	
EURRUB	47,44	0,03	0,17	
USDRUB	34,74	-0,06	-0,93	
Корзина ЦБ	40,45	-0,02	-0,44	

## Валютный рынок

- Рубль продолжает оставаться на стабильном уровне против доллара на фоне снижения интервенций ЦБ. Негативным моментом для национальной валюты может стать девальвация казахского тенге – ЦБ принял решение «отпустить» валюту в свободное плавание.
- Доллар в долгосрочной перспективе продолжит укрепляться к остальным мировым валютам на фоне заявлений Йеллен о том, что «tapering» продолжится теми же темпами, даже несмотря на проблемы в развивающихся странах и сильную волатильность их валют.



## Долговой рынок

- Минфин все-таки решился на проведение аукциона ОФЗ после того как в предыдущие две недели он отменялся из-за высокой волатильности мировых фондовых и валютных рынков, а также девальвации рубля. Ведомство предложит шести и десятилетние бумаги небольшим объемом по 10 миллиардов рублей. Небольшой объем и небольшая длина могут послужить хорошим катализатором спроса на аукционе. Нескорые аналитики также отмечают привлекательность десятилетних бумаг относительно других выпусков, что может положительно сказаться на спросе.

## Взгляд на рынок

Сегодня, вслед за Йеллен, слово возьмут председатели других центральных банков – ждем выступление Марио Драги и Марка Карни. Также сегодня будет опубликован ежемесячный отчет ЦБ Англии по инфляции, данные по промышленному производству в еврозоне и ежемесячный отчет об исполнении бюджета в США.

Сейчас единственным негативным моментом для мировых фондовых рынков могут выступить дебаты по госдолгу в США. Однако, Палата представителей уже приняла соответствующий документ, позволяющий продолжить заимствование до 2015 года, слово осталось за Сенатом, но учитывая, что большинство в нем имеют демократы, к которым относиться и действующий президент, стоит ждать быстрого принятия решения.

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, опубликовывать, 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.