

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1867,63	-0,51	-0,34	
S&P фьючерс		-0,10		
Eurostoxx	331,49	0,03	-1,68	
Bovespa	45697,62	0,36	-2,97	
Nikkei 225	14893,65	-1,50	-0,03	
Shangh Composit	1989,12	-0,50	-3,12	

MMVB	1308,70	-2,29	-3,53	
PTC	1132,05	-2,31	-4,41	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ФСК ЕЭС	0,056	2,97	Мечел	37,9000	-9,76
РусГидро	0,53	1,22	Сбер ап	64,2400	-5,94
РосСети	0,5	1,12	ВТБ	0,0335	-4,43
Сургут-п	25,9000	0,40	СевСт	268,30	-4,35
Акрон	1086,00	0,40	Сбер	76,7500	-4,05

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-0,57	Химпром	5,70	Химпром
-1,15	Электр	3,59	Потреб
-1,22	Машин	3,02	Электр
-1,53	Потреб	2,43	Телеком
-1,85	Нефтегаз	1,91	Машин
-2,31	Телеком	1,88	Метал
-2,37	Метал	1,20	Нефтегаз
-3,14	Финанс	-2,29	Финанс

Фондовый рынок

- Американский индекс широкого рынка S&P 500 потерял пол процента на фоне растущих опасений относительно будущего китайской экономики. Последние новости о растущей кредитной нагрузке китайских банков и компаний, а также о первом корпоративном дефолте внутри страны, вынуждают инвесторов пересматривать прогнозы относительно роста экономики «Поднебесной». Эти опасения уже сейчас выражаются в падении цен на некоторые промышленные металлы и нефть, что на вчерашних торгах вызвало волну продаж акций многих промышленных и энергетических компаний. Пока существуют опасения относительно возможности восстановления спроса со стороны Китая, эти сектора будут находиться под давлением. Тем не менее, инвесторы в США продолжают переводить средства из фондов облигаций в фонды акций, согласно данным агентства Bloomberg, что является достаточно позитивным сигналом.
- Европейский фондовый рынок немного успокоился после достаточно сильных колебаний понедельника. Инвесторы довольно спокойно отреагировали на новости о том, что крымский парламент принял решение о вхождении полуострова в состав Российской Федерации, хотя и особого позитива на рынке совсем не наблюдалось. Инвесторов также не слишком порадовала внутренняя статистика: данные по ВВП Италии, промышленному производству в Великобритании и по торговому балансу в Германии оказались, хоть и не сильно, но все же хуже ожиданий.
- Российский рынок упал, теряя больше 2% по основным фондовым индексам, на фоне растущей напряженности и неопределенности вокруг Крыма, России и Украины. Днем появилось сразу несколько негативных новостей: во-первых, парламент Крыма принял декларацию о независимости региона, в тоже время, вооруженные силы Украины были приведены в боевую готовность, а Виктор Янукович, в своем выступлении, только подлил масла в огонь, заявив, что является единственным легитимным главой государства. Негативная динамика преобладала на рынке практически в течение всего торгового дня.
- В лидерах падения вновь оказались акции Мечела: спекулянты, в чьих руках сейчас находится Мечел, продают его в первую очередь, как только на рынке появляются негативные сигналы. Продажи шли по всему рынку и особо активно в акциях ВТБ, Сбербанка и Газпрома, что стало уже традицией для последних недель. Среди лидеров, показавших неплохой рост, неожиданно оказалась группа энергетиков – Россети, РусГидро и ФСК ЕЭС. Конечно бумаги этих компаний оказались очень сильно перепроданными в последние недели, но даже во время относительного затишья или отскока на рынке, эти акции не пользовались особым спросом, поэтому вчерашний рост кажется удивительным.
- Внешний фон с утра сильно негативен: Америка отторговалась в красной зоне, фьючерсы на индекс S&P с утра продолжили снижаться. Биржи Азии также в довольно сильном минусе, а фьючерсы на российский индекс на вечерней сессии ушли вниз еще на 1%, так что сегодня торги могут открыться довольно существенным гэпом вниз, хотя ждать масштабного обвала и распродаж не стоит. В течение дня возможны попытки технического отскока рынка на фоне локальной перепроданности, но долго этот рост вряд ли продлится.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,38	0,28	0,58	
Индекс Метал.	1270,48	-1,85	-4,90	
Золото	1357,40	1,19	1,28	
Серебро	21,09	1,01	-0,70	
Индекс Зерн	443,56	1,26	0,88	

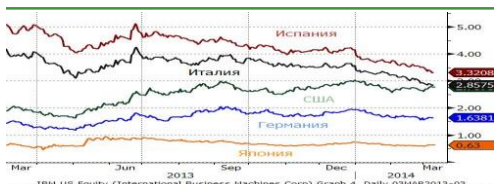
Товарный рынок

- На котировки нефти сейчас давит множество различных факторов: экономические опасения из-за Китая, и геополитические опасения из-за Украины (хотя эффект от этих факторов разнонаправлен) и данные по запасам сырья в США. Последний фактор вчера оказал давление на цены WTI, которые упали с прошлой недели уже на 5%. Нефть марки Brent вчера преимущественно росла, очевидно, из-за «украинского» фактора.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,385	-0,18	0,87	
USDJPY	103,01	-0,25	0,69	
Индекс \$	79,81	0,05	-0,38	
EURRUB	50,61	0,31	2,05	
USDRUB	36,52	0,45	1,13	
Корзина ЦБ	42,86	0,39	1,54	

Валютный рынок

- Титанические усилия ЦБ по стабилизации курса рубля, на прошлой неделе, привели к ослаблению активности в игре против национальной валюты, и сейчас рубль стабилизируется около минимумов прошлой недели, но падать дальше без сильных драйверов, скорее всего не будет.



Долговой рынок

- Министерство Финансов РФ все-таки приняло решение отменить сегодняшний аукцион по размещению ОФЗ в виду не самой благоприятной рыночной конъюнктуры. Это далеко не первое подобное решение ведомства в этом году, обусловленное напряженной ситуацией на финансовых рынках.

Взгляд на рынок

На отечественном рынке в первой половине дня вполне вероятно продолжение падения, от западных площадок ждать особого позитива также не приходится: инвесторы продолжают отыгрывать уже имеющиеся, преимущественно негативные факторы, а с «украинского фронта» вряд ли придут хорошие новости. При этом не стоит ждать особо интересных вестей и из экономической сферы, сегодняшний день ограничится лишь дынными по промышленному производству в еврозоне, торговым балансом в Великобритании и ежемесячным отчетом по бюджету США. Также поздно вечером, с речью выступит министр финансов США Джейкоб Лью.

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.