

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1868,20	0,03	-0,30	
S&P фьючерс		0,31		
Eurostoxx	327,95	-1,07	-2,70	
Bovespa	45861,81	0,36	-1,56	
Nikkei 225	14890,41	-2,19	-1,61	
Shangh Composit	2022,96	1,09	-1,78	
MMVB	1274,21	-2,64	-5,69	
PTC	1100,14	-2,82	-6,93	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	39,000	2,90	Ростел	79,3500	-8,16
Магнит	7720,00	0,26	СевСт	254,0000	-5,33
Сургут	26,4	-0,17	Сбер	72,7400	-5,22
Трансф ап	76450,0000	-0,70	ВТБ	0,03	-4,93
Сургут-п	25,65	-0,97	ГМКНорНик	5905,0000	-4,51

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Электр	Δ 1W, %	Потреб
-1,00	Электр	-2,51	Потреб
-1,24	Потреб	-2,71	Химпром
-1,70	Нефтегаз	-4,45	Нефтегаз
-3,23	Химпром	-4,57	Метал
-3,44	Метал	-5,39	Электр
-4,30	Финанс	-6,82	Машин
-4,33	Телеком	-7,44	Телеком
-5,06	Машин	-10,18	Финанс

Фондовый рынок

- Фондовая Америка на старте вчерашних торгов продолжила снижаться на фоне не ослабевающей напряжённости в отношениях России и Украины, а также слабости китайской экономики. Последняя встревожила инвесторов еще в прошлые выходные, сегодня чуть позже выйдут новые данные по инвестициям, промышленному производству и розничным продажам – именно эта статистика определит характер движения на мировых площадках в начале дня. Ситуация вокруг украинского кризиса пока что очень далека от урегулирования: на вчерашней встрече с Арсением Яценюком, президент США Барак Обама заявил, что штаты поддержат новое правительство Украины и введут санкции против России, что свидетельствует о продолжающемся нагнетании обстановки. Тем не менее, американским индексам удалось восстановить потери к концу торгов.
- Украинский кризис продолжает сильнее тревожить Европу. Негативная динамика на европейских биржах сохраняется уже пятый день подряд, инвесторы пока что без фанатизма, но все же продают рискованные активы, предпочитая им более надежные – государственные облигации развитых стран и драгоценные металлы. Не слишком порадовали вчера и данные по промышленному производству в еврозоне – в месячном выражении произошел спад в секторе, хотя аналитики прогнозировали рост.
- Российский рынок вновь упал, вернувшись к минимумам прошлого понедельника и к нижней границе длинного бокового канала по индексу ММВБ. В начале дня рынок снижался на 1,5-2%, отыгрывая негативный внешний фон, обусловленный Китаем и Украиной. Позже, позитивных новостей не стало больше, а к падению на биржах Азии, прибавилась снижающаяся Европа, поэтому распродажи на отечественном рынке только усилились, что в итоге привело к падению индекса ММВБ на 2,6%, а РТС на 3%.
- Распродажи вновь затронули практически весь рынок акций, особенно сильно упали бумаги крупнейших банков и компаний телекоммуникационного сектора – Ростелеком ао (-8,15%) и Ростелеком ап (-6%), МТС (-3,3%), Мегафон (-3,5%). Инвесторы сейчас в ожидании экономического кризиса в стране, который может быть вызван как фундаментальной слабостью экономики, так и возможной войной, и санкциями со стороны запада. В случае кризиса, сильнее всего пострадает сектор компаний, ориентированных на потребительский спрос, поэтому они сейчас подвергаются наиболее сильному давлению со стороны продавцов.
- Сегодня внешний фон довольно позитивен: биржи США смогли восстановить потери после старта торгов, фьючерсы на индекс S&P с утра в неплохом плюсе, биржи Азии также восстанавливаются после вчерашнего падения, так что на старте торгов сегодня вполне возможен технический отскок российских фондовых индексов, хотя хорошее настроение инвесторов вряд ли надолго продержится – давление будет оказывать слабый рубль и дешевая нефть.

Товарный рынок

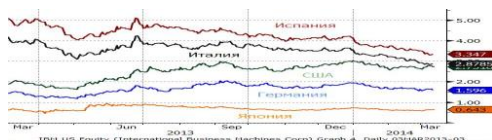
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,32	-0,21	0,20	
Индекс Метал.	1274,34	0,30	-4,59	
Золото	1372,10	1,89	1,50	
Серебро	21,33	2,15	0,42	
Индекс Зерн	448,78	1,18	0,85	

- Запасы сырой нефти в США выросли сильнее, чем ожидали эксперты, что вызвало новую волну снижения цен на нефть марки WTI. Котировки упали на 6,5% от максимумов 3 марта, и сейчас цены остановились около 98 долларов за баррель. Brent менее подвержена статистике из США, но опасения из-за Китая, продолжают давить на цены.
- Цены на драгоценные металлы вчера резко подскочили на фоне сохраняющейся напряженности в отношениях Украины и России. Золото на сегодняшних торгах продолжило расти и закрепилось выше уровня предыдущих локальных максимумов - 1360 долларов за унцию. Такими темпами, через некоторое время мы можем увидеть котировки этого драг металла около 1420 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,390	0,31	0,30	
USDJPY	102,74	-0,27	-0,32	
Индекс \$	79,61	-0,16	-0,07	
EURRUB	50,78	0,33	2,34	
USDRUB	36,50	-0,03	1,10	
Корзина ЦБ	42,93	0,13	1,66	

Валютный рынок

- Курс евро к доллару вплотную приблизился к важнейшему уровню 1,4, пробив по пути довольно сильное сопротивление. Приток капитала в Европу сопровождается мощным укреплением единой валюты, но долго так продолжаться не может – евро сильно переоценено к доллару и уже в ближайшее время может начаться коррекция.



Долговой рынок

- В последние дни наметился небольшой всплеск интереса к гособлигациям США и Германии – инвесторы вновь начали искать более надежные источники инвестирования, на фоне сохраняющихся геополитических рисков.

Взгляд на рынок

ЦБ вчера вновь пришлось брать ситуацию на валютном рынке в свои руки: недолгая стабилизация валютного рынка закончилась и бивалютная корзина снова начала расти, в основном за счет укрепления евро, а регулятор был вынужден потратить огромные суммы на поддержание рубля. Словестные интервенции Минфина пока что не сильно помогают национальной валюте, спекулятивное давление продавцов продолжится, особенно в преддверии воскресного референдума в Крыму. В этой связи, и от фондового рынка не стоит ждать сильного укрепления, скорее всего в пятницу продажи превзойдут покупки и индексы обновят минимумы 3-его марта, хотя вряд ли падение будет слишком сильным.

Предсказать результаты референдума не так уж сложно, но вот предположить, какова будет реакция мировой общественности, украинский и российских властей на его результаты, пока что не представляется возможным. Со стороны запада говорят о нелегитимности, со стороны РФ уже кажется началась подготовка к принятию Крыма в ее состав, но что мы увидим и услышим 16 марта на самом деле совершенно не понятно. Неопределенность будет давить на инвесторов и на рынок.

Не забываем также, что уже на следующей неделе пройдет очередное заседание ФРС США, что также не добавляет позитива, поскольку американский регулятор в своих решениях также бывает достаточно непредсказуем.

Из экономических событий: сегодня ждем ежемесячный отчет ЕЦБ, статистику по розничным продажам в США и важные макро данные из Китая.

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 oferta 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.