

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1846,34	-1,17	-1,64	
S&P фьючерс		-1,12		
Eurostoxx	324,51	-1,05	-3,79	
Bovespa	45443,83	-0,91	-3,50	
Nikkei 225	14391,57	-2,96	-5,78	
Shangh Composit	2008,36	0,53	-2,41	
MMVB	1248,56	-2,01	-6,68	
PTC	1077,89	-1,89	-7,45	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	39,800	2,05	Ростел	79,4900	0,18
Магнит	7640,00	-1,04	СевСт	239,1000	-5,87
Сургут	26,0	-1,57	Сбер	69,8000	-4,04
Трансф ап	76200,0000	-0,33	ВТБ	0,03	0,00
Сургут-п	25,55	-0,39	ГМКНорНик	5802,0000	-1,74

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
-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

- Американский фондовый рынок держался очень неплохо в последние дни, несмотря на то, что общемировая напряженность сильно давила на биржи других развитых стран, однако на вчерашних торгах индексы США не смогли удержаться от падения. Главным катализатором негатива на финансовых рынках в этот раз стала не Украина, а Китай. Опасения за экономику «Поднебесной» усиливаются в течение последних нескольких месяцев, новый виток напряженности захлестнул мировые рынки после выхода крайне негативных новостей в прошлые выходные, и вот вчера был опубликован новый блок макро статистики, которая также разочаровала инвесторов. При этом, даже сильная внутренняя статистика не смогла помочь рынку США.
- Европейские рынки продолжили валиться на сохранении опасений относительно Украины и Китая. Инвесторы Старого Света сильнее реагирует на поступающие негативные сигналы из этих стран, поскольку экономика Европы сильнее связана торговыми, политическими и социальными отношениями с этими государствами. Биржи Европы потеряли за последние пару недель в среднем 4%, что довольно много, потенциал снижения при этом сохраняется еще на уровне 1,5-2%, но если коррекция затянется, негативных факторов станет больше, а к Европе присоединится еще и Америка, мы можем увидеть падение еще на 5-6% в ближайшие недели.
- Волна распродаж вновь захлестнула российский рынок на фоне растущей напряженности вокруг Крыма и Украины, а также слабости китайской экономики. Риторика западных политиков пока что не меняется – они готовы ввести санкции, и несмотря на то, что они вряд ли будут слишком уж жесткими, рядовых инвесторов это пугает. Выхода из украинского кризиса не видно, и в отсутствии каких-либо внятных и четких комментариев с российской стороны, напряженность в мире только растет. Отношение к нашему отечеству во всем мире сильно ухудшилось, и это очень негативный фактор, который может привести не только к полному выводу капитала и инвестиций, но и в последствии, к экономическому кризису, который будет вызван разгулявшейся инфляцией, растущей безработицей и, как следствие, падением общего потребительского спроса.
- Российские индексы обновили локальные минимумы и сейчас у котировок нет каких-либо явных поддержек способных остановить падение. Внешний фон с утра крайне негативен: Америка торговалась в сильном минусе, биржи Азии также в красной зоне. Фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии ушли еще ниже от уровней закрытия, поэтому с утра рынок может открыться сильным снижением в пределах 2,5%. С технической точки зрения, рынок сильно перепродан и в течение дня возможен небольшой отскок, но учитывая тот факт, что уже в эти выходные пройдет референдум в Крыму, спекулянты скорее предпочтут «выйти в деньги» и давление продавцов в течение дня может только усилиться.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,57	-0,42	-1,31	
Индекс Метал.	1262,25	-0,95	-5,98	
Золото	1372,20	0,12	2,54	
Серебро	21,21	-0,55	1,50	
Индекс Зерн	445,98	-0,62	-0,45	

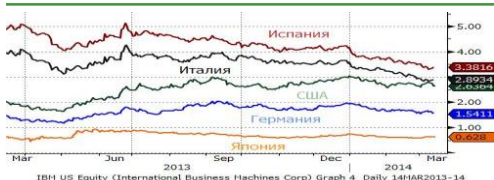
- Давление со стороны слабой китайской статистики привело к снижению котировок нефти Brent, цены упали ниже важного уровня 108 долларов за баррель.
- Золото закрепилось выше ключевого уровня 1360 долларов за унцию и теперь готово к росту в район 1410-1430 долларов. Этот сценарий вполне может быть реализован, учитывая возросший интерес к надежным активам.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,386	-0,30	-0,10	
USDJPY	101,68	-1,06	-1,57	
Индекс \$	79,63	0,03	-0,11	
EURRUB	50,78	0,00	1,32	
USDRUB	36,54	0,11	0,99	
Корзина ЦБ	42,95	0,06	1,14	

Долговой рынок

- Рубль в этом году активно продают не только спекулянты и иностранные фонды, выводящие деньги из страны, но и само население России. Из-за опасений продолжения девальвации рубля и вызванной этим паники, россияне стали больше продавать национальную валюту и покупать более надежные активы – евро и доллары. По данным АСВ, объем валютных вкладов населения за февраль вырос до 20,1% с 17,4% в начале года. При этом ранее агентство не прогнозировало, что эта величина не превысит 19% в этом году.



Взгляд на рынок

Биржи Европы и США вчера совсем не отреагировали на в целом положительную статистику из США, поэтому сегодня, если рынки немного успокоятся, инвесторы могут попытаться отыграть эти данные. Тем не менее, особого позитива в преддверии референдума в Крыму ждать не стоит, и любая негативная новость может привести к очередной волне снижения.

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.