

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1838,63	0,48	2,32	
S&P фьючерс		0,20		
Eurostoxx	334,57	0,38	2,85	
Bovespa	48201,11	0,81	0,27	
Nikkei 225	14393,11	-0,97	-0,48	
Shangh Composit	2135,42	1,76	2,37	

MMVB	1507,19	1,93	2,09	
PTC	1353,00	2,38	1,27	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	115,020	2,06	Новатэк	412,2800	-1,33
Газпром	151,09	1,40	Трансфлп	80647,0000	-1,21
НЛМК	53,6	1,30	Магнит	8507,3000	-0,50
СевСт	299,6000	1,11	ФСКЭС	0,08	-0,49
ГМКНорник	5756,00	1,07	Акрон	1158,0000	-0,34

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Метал	Δ 1W, %	Метал
1,47	Метал	4,04	Метал
1,45	Потреб	2,13	Нефтегаз
0,68	Телеком	1,21	Финанс
0,67	Машин	0,65	Машин
0,43	Нефтегаз	0,01	Потреб
0,33	Финанс	-0,14	Телеком
0,18	Электр	-0,71	Электр
-1,46	Химпром	-1,60	Химпром

Фондовый рынок

- В пятницу американский рынок очень позитивно отреагировал на не самую однозначную статистику из США. Индекс потребительского настроения Мичиганского университета остался на прежнем уровне хотя аналитики прогнозировали снижение, но последние данные по промышленному производству, в тоже время, разочаровали. На открытии торгов наблюдалась небольшая волатильность, но затем индекс S&P начал уверенное движение в сторону роста. Помогла торгам в США статистика из Европы: порадовали данные по ВВП Франции, Германии и Еврозоны в целом, оказавшиеся лучше прогнозов. Американский рынок в ближайшие недели скорее всего войдет в стадию консолидации с уклоном в сторону роста и до следующего заседания ФРС вполне может достичь уровня 1870 пунктов по индексу S&P, где проходит верхняя граница длинного восходящего канала.
- Европа на пятничных торгах находилась преимущественно в зеленой зоне, отыгрывая сильную региональную статистику. Биржи развитых стран очень неплохо укрепились за последние пару недель, после сильной январской коррекции, сейчас котировки могут закрепиться на текущем уровне. Эта неделя будет более насыщенной, что касается различной важной статистики. Сезон корпоративных отчетов закончен, и инвесторы вновь будут больше внимания уделять макро данным.
- Инвесторы на российском рынке в пятницу полностью отыграли падение четверга. Рынок акций показал сильнейшее за последнее время дневное укрепление, даже несмотря на то что рубль продолжал показывать не самую лучшую динамику. В первой половине дня рынок отыгрывал положительный исход торгов в США и хороший прирост индексных фьючерсов на вечерней сессии в четверг. В течение дня рынку помогала Европа, а затем и рубль, поднимавшийся в моменте выше 35 рублей за доллар.
- Положительная динамика промышленных металлов оказывает хорошую поддержку российским металлургическим компаниям: акции ГМК и Северстали в последнее время выглядят особенно неплохо и могут продолжить рост в среднесрочной перспективе. Экспортёры, во главе с Лукойлом, Роснефтью и Газпромом, также показали довольно уверенный рост на фоне слабеющей национальной валюты. Последние несколько месяцев были довольно интересными для энергетиков, но сейчас интерес к бумагам этого сектора несколько упал: объемы торгов снизились, а движение котировок замедлилось, однако сейчас появляется очень неплохая возможность для открытия длинных позиций, особенно стоит обратить внимание на ФСК и ИнтерРАО.
- Сегодня российский рынок лишился одного из стимулов вечернего движения – биржи США будут закрыты из-за праздника, поэтому активность торгов вечером может быть ниже обычного. При этом российский рынок скорее всего продолжит отыгрывать позитивную динамику торгов в США в пятницу, а нефть, закрепляющаяся выше 109 долларов, и торги в зеленой зоне на биржах Азии, также должны оказать поддержку отечественному рынку в понедельник.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,07	0,31	0,41	
Индекс Метал.	1330,59	0,53	0,64	
Золото	1326,00	1,97	4,02	
Серебро	21,65	6,15	7,65	
Индекс Зерн	410,04	1,32	1,44	

Товарный рынок

- Нефть остается на стабильном уровне, закрепляясь около 109 долларов за баррель по Brent. WTI растет выше 101 доллара на фоне сообщений о том, что спрос на сырье со стороны США растет, а ведущие хедж-фонды наращивают длинные позиции по WTI наиболее быстрыми темпами за последние несколько месяцев.

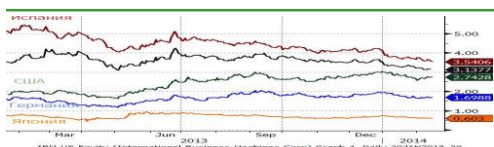
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,370	0,16	0,42	
USDJPY	101,89	-0,27	-0,36	
Индекс \$	80,12	-0,26	-0,65	
EURRUB	48,09	-0,10	1,39	
USDRUB	35,10	-0,20	0,96	
Корзина ЦБ	40,94	-0,15	1,16	

- Рубль в пятницу замедлил свое падение и даже смог продемонстрировать неплохое локальное укрепление на фоне заявлений ЦБ РФ о том, что слабеющий рубль создает угрозу высокой инфляции и поэтому регулятор готов ужесточать свою монетарную политику.
- Евро на прошлой неделе рос к доллару против фундаментальных сигналов: ЕЦБ говорит о возможности смягчения монетарной политики, тогда как ФРС продолжает сворачивать QE3, при этом в четверг был опубликован отчет ЕЦБ в котором был понижен прогноз по инфляции на 2014 год, что для единой валюты совсем не позитивно. Тем не менее, доллар продолжил падать в район 1,37.

Долговой рынок

- Российский долговой рынок показал в пятницу небольшое укрепление после того как накануне рубль вновь был атакован спекулянтами. Словесные интервенции ЦБ смогли остановить падение, что оказало поддержку котировкам облигаций.



Взгляд на рынок

На этой неделе мы ожидаем стабилизации фондовых рынков развитых стран, после ралли, которое можно было наблюдать в последнее время. Понедельник может стать наименее волатильным и активным торговым днем, чему будет способствовать наименьшее число интересных событий и праздничный день в США, из-за которого биржи Америки будут закрыты.

На этой неделе ждем статистику по инфляции (вт.) и рынку труда (ср.) Великобритании, а также протокол заседания Банка Англии (ср.). Институт ZEW во вторник опубликует свои экономические индикаторы по Германии и Еврозоне, а в четверг ждем целый блок индексов деловой активности по странам Еврозоны. Также в четверг будет опубликован индекс PMI в промышленности Китая, а в США будет опубликована статистика по инфляции (ср.-чт.), строительству и рынку жилья (ср. и пт.), а также протокол заседания ФРС (ср.).

Стоит обратить внимание на пару евро-доллар в которой может начаться коррекционное движение вниз: евро необоснованно высоко и единая валюта росла вопреки своим фундаментальным характеристикам, но такое часто бывает, когда инвесторы не получают достаточно информации по состоянию экономики США. На этой неделе такой информации будет много, поэтому доллар может получить стимулы к укреплению, и в этом свете особенно важным окажется релиз протокола заседания ФРС, который будет опубликован в среду.

Российский рынок в который раз за последние месяцы подошел к сильным сопротивлениям на уровне 1500-1530 пунктов по индексу ММВБ, и мы ожидаем, что рынку наконец-таки удастся преодолеть эти значения, показав рост в район 1540-1570 пунктов, хотя это может произойти и не на этой неделе.

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, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.