

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1862,76	0,01	-3,39	
Dow Jones	16117,24	-0,15	-3,25	
NASDAQ	4217,39	0,05	-3,68	
S&P фьючерс		0,26		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	310,03	-0,43	-5,09	
FTSE 100	6195,91	-0,25	-3,67	
DAX	8582,90	0,13	-4,69	
CAC 40	3918,62	-0,54	-5,38	

Остальной мир

MSCI World	392,13	-0,28	-2,08	
MSCI Emerging Markets	970,65	-1,22	-1,94	
Bovespa	54298,33	-3,27	-5,18	
Nikkei 225	14638,84	-0,68	-5,43	
Shangh Composit	2329,25	-1,16	-1,91	
Hang Seng	22946,04	0,20	-0,62	

Россия

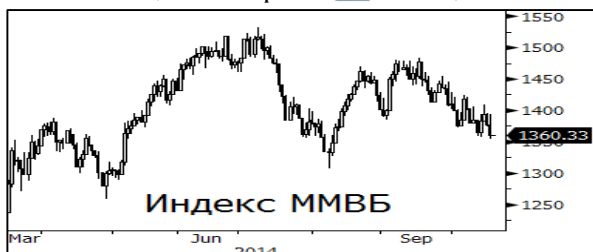
MMVB	1360,33	0,00	-0,29	
PTC	1045,23	-2,04	-1,79	
Индекс АДР Нью-Йорк	72,93	-1,19	-2,98	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ВСМПО	6390,00	6,50	Соллерс	395,00	-5,73
ПИКК	123,30	3,61	ФармСтанд	1225,00	-4,30
ФосАгро	1320,00	1,30	Мечел	22,50	-4,26
ИнтерРАО	0,01	1,15	АФК Система	13,30	-3,97
Черкизово	698,00	0,87	Башнфт ап	699,00	-3,85

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,00	Машин	0,49	Химпром
0,00	Химпром	0,38	Нефтегаз
0,00	Телеком	0,07	Метал
0,00	Финанс	-0,01	Электр
0,00	Потреб	-0,75	Финанс
0,00	Метал	-1,99	Потреб
0,00	Нефтегаз	-2,83	Телеком
0,00	Электр	-5,61	Машин



Фондовый рынок

- Торги в США вновь стартовали солидным гэпом вниз, хотя падение оказалось не таким сильным, как это было накануне. На этот раз негатив пришел из Европы в Новый Свет, а не наоборот. Тем не менее, рынок позже сумел полностью нивелировать дневные потери, получив поддержку от выступления главы ФРБ Сент-Луиса Джеймса Булларада, в котором он отметил, что регулятору стоит задуматься над временной паузой в «tapering», в условиях, когда сильный доллар и падающие цены на нефть оказывают сильное давление на темпы роста цен в стране (создается угроза дефляции). Другими словами, Буллард призвал оставить объем программы QE неизменным на ближайшем заседании ФРС (28-29 октября), хотя объемы выкупа активов с рынка сокращались непрерывно в течение каждого заседания регулятора в этом году.
- Таким образом, о возможном скором повышении процентных ставок можно забыть, раз уж чиновники ФРС стали говорить о возможности продления программы количественного смягчения. Для фондовых рынков это очень позитивный сигнал, но в ценах он сможет быть отражен лишь после того, как паника и распродажи на мировых площадках закончатся. Случится это может ближе к октябрьскому заседанию ФРС.
- Фондовая Европа вчера с самого старта торгов продолжила валиться на фоне крайне негативных новостей из «периферийных» стран Еврозоны: с утра появились новости о том, что Испании не удалось разместить полный объем предложенных инвесторам облигаций из-за низкого спроса. Кроме того, позже появились новости о том, что итальянское правительство в следующем году пойдет на резкое снижение налогов и одновременно на увеличение социальных расходов, в результате чего бюджетный дефицит вырастет с 2,2% от ВВП до 2,9%. Такая экономическая политика не соотносится с рекомендациями Евросоюза по бюджетной экономии. В среде инвесторов и экономистов совокупность этих факторов резко увеличила опасения за дальнейшую судьбу экономики Еврозоны – инвесторы боятся нового долгового Евро-кризиса.
- К концу торгового дня рынкам удалось отыграть часть потерь за счет положительной динамики торгов в США: индекс Eurostoxx 600 сократил дневное падение с -2,8% до -0,4%, но все равно индикатор падает восьмой день кряду – это длиннейшая серия за последние 11 лет. Индексы наиболее «проблемных» европейских стран – Испании, Греции, Португалии и Италии потеряли от 1,2% до 3%.
- Позитивное настроение, царившее на фондовом рынке России в первой половине торгового дня, быстро испарилось вместе с открытием торгов в Европе, которое прошло на отрицательной территории. Российские акции вновь оказались под давлением мирового негатива из-за чего индекс ММВБ опустился до минимальных уровней с первой половины августа, а индекс PTC по ценам закрытия опустился до минимальных отметок аж с 2009 года (хотя внутридневной минимум за этот период все же был ниже – 1016 пунктов 14 марта).
- Проходящий в эти дни в Милане саммит Азия-Европа пока что не принес ожидаемых положительных результатов. Более того, уже после закрытия торгов в РФ, появились сообщения о том, что канцлер Германии Ангела Меркель пока что не видит причин для отмены антироссийских санкций, из-за чего российские АДР на торгах в Нью-Йорке оказались под сильным давлением.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	86,36	0,63	-4,27	
Индекс Метал.	1309,43	-1,21	-3,13	
Золото	1240,50	-0,29	1,30	
Серебро	17,39	-0,27	0,50	
Индекс Зерн	334,20	1,69	4,65	

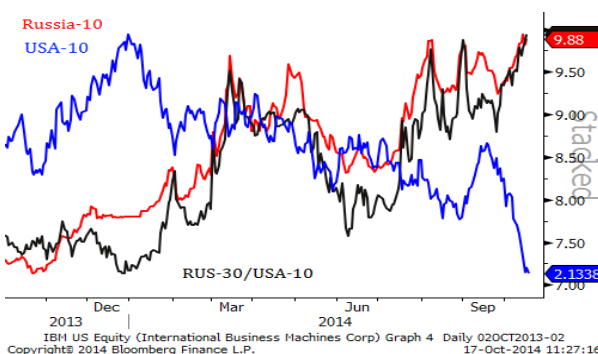
Товарный рынок

- Цены на нефть марки Brent на сегодняшних торгах неожиданно подскочили сразу выше отметки 86 долларов за баррель, продолжая расти уже второй день кряду, вместе с ценами на нефть марки WTI, которая оттолкнулась от уровня 80 долларов за баррель. Очевидно, инвесторы пока что не видят нефть ниже 80 долларов за баррель (по WTI) в результате чего спрос на актив резко вырос, но говорить о полном развороте конечно же рано.
- Спрос на надежные активы продолжает поддерживать цены на золото выше отметки 1240 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,280	-0,06	1,37	
USDJPY	106,19	-0,13	-1,38	
Индекс \$	84,96	0,00	-1,11	
EURRUB	52,39	-0,02	2,63	
USDRUB	40,92	0,15	1,36	
Корзина ЦБ	46,09	0,07	1,93	

Валютный рынок

- Курс доллара к рублю вчера вновь пытался закрепиться выше отметки 41 рубль за доллар, но сделать это вновь не удалось. Курс евро к рублю второй день подряд закрывает торги выше отметки 52 рубля за доллар – вчера был установлен новый исторический рекорд в этой паре.
- Евро к доллару пока что держится неплохо несмотря на сильный негатив, приходящий из «периферийных» стран Еврозоны. Ожидания сохранения ультрамягкой монетарной политики в США пока что не полностью отражены в текущих валютных курсах, но ближе к заседанию ФРС давление на «гринбек» может усилиться.



Долговой рынок

- На фоне растущих опасений за судьбу Еврозоны, которые были подогреты в последние недели потоком негативных новостей из «проблемных» южных стран ЕС, доходности государственных облигаций отдельных государств показали впечатляющий рост: безусловным «лидером» стали греческие бонды, доходности по которым взлетели всего за пару дней на 2,3% - с 6,6% до 8,9%. Португальские 10-летки подскочили с 2,96% до 3,48%. В Испании и Италии рост доходностей оказался не столь впечатляющим, но они все же прибавили 20-30 базисных пунктов.

Взгляд на рынок

Сегодня торги в России скорее всего стартуют неплохим ростом – динамика фьючерсов на вечерней сессии оказалась более чем положительной. Поддержку рынку будет оказывать откат, который произошел на торгах в США во второй половине дня, в Европе сегодня также может наблюдаться слабо положительная динамика, если до открытия рынок не получит новой порции негативных новостей. В АТР с утра динамика имеет разнонаправленный характер.

Для российского рынка ключевым событием останется саммит Азия-Европа, за новостями с него стоит внимательно следить, тем более, что сегодня должна состояться встреча президентов России и Украины.

С технической точки зрения, индексы могут нащупать неплохую поддержку в районе отметки 1350 пунктов по индексу ММВБ и 1020 пунктов по индексу РТС (приблизительно соответствует минимумам 14 марта).

На Западе сегодня стоит обратить внимание на выступление Джаннет Йеллен – ее комментарии по монетарной политике могут оказать сильное влияние на динамику западных фондовых площадок и на курс доллара.

Если Вы больше не хотите получать свежую рассылку,
отправьте пустое письмо на почту

client@custom-capital.com

Данный отчет подготовлен отделом доверительного управления 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 доверительного управления 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.