

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		0,13		
Eurostoxx	334,56	0,37	2,85	
Bovespa	47576,33	-1,30	-0,28	
Nikkei 225	14716,82	2,82	-0,01	
Shangh Composit	2125,01	0,43	1,01	

MMVB	1507,49	0,76	1,61	
PTC	1347,41	0,31	0,41	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	115,150	2,17	Трансф ап	81100,0000	-0,65
СевСт	301,10	1,62	Мечел	63,1000	-0,47
Газпром	151,2	1,49	Новатэк	416,0300	-0,43
НЛМК	53,6800	1,42	Сургут-п	25,45	-0,20
РосСети	0,74	1,38	Акрон	1160,0000	-0,16

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,97 Потреб	4,16 Метал
1,58 Метал	2,17 Нефтегаз
0,70 Телеком	1,21 Финанс
0,47 Нефтегаз	0,52 Потреб
0,33 Финанс	-0,13 Телеком
0,29 Электр	-0,22 Машин
-0,19 Машин	-0,60 Электр
-1,37 Химпром	-1,51 Химпром

Фондовый рынок

- На фоне выходного дня в США, в понедельник на первый план вышли торги в Европе. Индексы Старого Света слабо изменялись при наименьших, за последние несколько недель, объемах торгов. Небольшим снижением отметились почти все крупнейшие европейские страны, кроме Великобритании. Местный FTSE 100 вырос больше чем на 1% вопреки общеевропейской тенденции, отыгрывая позитивную статистику по ценам на жилье, которые выросли за год сильнее всего с 2007 года. В отсутствии прочих драйверов, инвесторы обратили внимание на единственную интересную статистику и с энтузиазмом ее отыграли. Сводный европейский индекс Eurostoxx вырос на 0,4% к закрытию предыдущего дня и уперся в линию длинного восходящего тренда. Следующая цель – январские максимумы и верхняя граница широкого, быстро восходящего канала, который тянется с 2011 года.
- Российский фондовый рынок показал в течение дня уверенный рост при благоприятном внешнем фоне. На открытии торгов инвесторы отыгрывали уверенный рост американского рынка в пятницу и более-менее стабильный рост на биржах Азии с утра. Позитива добавляла и статистика из Китая – объемы кредитования в стране выросли до исторических максимумов. Во второй половине дня рост сменился небольшой коррекцией из-за не самого уверенного хода торгов в Европе и плохих данных по промышленному производству в РФ, а к вечеру движение совсем замедлилось из-за отсутствия сигналов с не работающего американского рынка.
- Очень хорошо на вчерашних торгах смотрелись бумаги ведущего нефтегазового сектора – Газпром, Роснефть, Сургутнефтегаз и Лукойл отличились ростом. Котировки Газпром наконец пробил ключевой уровень 150 рублей, на фоне новостей о том, что компания за 2013 год увеличила свою долю на европейском рынке до 29%. Дорогая нефть и газ оказывают сильную поддержку российским компаниям.
- Золото подорожало за последние несколько торговых сессий почти на 5%, на этом фоне растут котировки Полиметалла и Полос Золота. Акции первого выросли на 20% с начала февраля и на 30% с начала года, Полос прибавил почти 6% за два дня при высоких объемах торгов. После объявления цены выкупа подскочили котировки обыкновенных и привилегированных акций Ростелекома. Компания выкупит у миноритариев акции по цене 123,93 за обыкновенную и 87,8 рублей за привилегированную.
- Высокая нефть продолжит оказывать поддержку российскому рынку, но внешний фон с утра выглядит неопределенно: биржи Гонконга и Шанхая торгуются в нуле и минусе, фьючерсы на индекс S&P слабо растут, фьючерсы на российский рынок на вечерней сессии не показали внятной динамики. Слабый рубль также не оказывает поддержку индексу PTC.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,10	0,02	0,39	
Индекс Метал.	1330,59	0,53	1,38	
Золото	1321,50	1,62	3,66	
Серебро	21,63	6,03	7,52	
Индекс Зерн	410,04	0,34	1,17	

- Холодная и снежная погода в США продолжает властвовать в некоторых штатах в восточной части страны и это оказывает сильную поддержку котировкам нефти и газа. На цены нефтяных фьючерсов с другой стороны давят более долгосрочные фундаментальные факторы, но вот газу ничто не помешало вырасти на 20% за последние пять дней.
- Сильная перепроданность драгоценных металлов в конце 2013-ого года и фактор нестабильности рискованных активов привел к тому, что спрос на золото и серебро в последние два месяца находится на высоком уровне, что придает стимул росту котировок драг металлов.

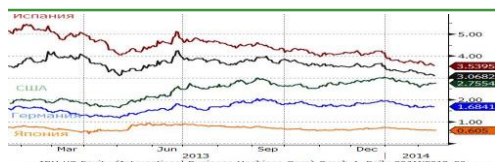
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,372	0,17	0,57	
USDJPY	102,55	0,73	-0,08	
Индекс \$	80,13	-0,01	-0,63	
EURRUB	48,31	0,35	1,84	
USDRUB	35,25	0,23	1,39	
Корзина ЦБ	41,13	0,29	1,59	

- Банк Японии на сегодняшнем заседании подтвердил намерение продолжить курс мягкой монетарной политики и собирается и дальше увеличивать денежную базу ежегодно на 60-70 триллионов иен, что говорит о продолжении долгосрочного тренда на ослабление японской валюты.
- Рубль не спешит укрепляться против мировых валют даже несмотря на возможную поддержку от ЦБ.

Долговой рынок

- Перспектива повышения процентных ставок в РФ может негативно сказаться на долговом рынке в долгосрочной перспективе.



Взгляд на рынок

Сегодня день обещает быть более интересным и активным для инвесторов: биржи США будут открыты после трех выходных дней, а Европа порадует блоком макро статистики. В Великобритании будут опубликованы данные по инфляции, а институт ZEW представит новые оценки экономических индикаторов для Германии и Еврозоны. Вечером в США будет выпущен индекс производственной активности в штате Нью-Йорк, а в РФ – индикатор ИЦП.

В ближайшие дни на мировых фондовых рынках может начаться небольшая коррекция-консолидация, но мы по-прежнему достаточно позитивно оцениваем перспективы российского рынка на ближайшие пару недель.

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.