

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1872,25	0,72	0,25	
S&P фьючерс		0,71		
Eurostoxx	327,93	0,64	-1,07	
Bovespa	46150,96	2,29	0,99	
Nikkei 225	14354,95	0,54	-3,21	
Shangh Composit	2008,93	-0,73	0,56	
MMVB	1335,86	4,06	4,84	
PTC	1161,26	4,18	5,69	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Новатэк	360,040	9,57	Трансфип	73598,0000	0,47
ФСКЭС	0,06	8,87	Мечел	40,0000	0,76
ИнтРАО	0,0	7,59	Татнфт Зао	197,9400	0,99
СевСт	256,9000	7,04	Сургут-п	24,90	1,38
Сбер	82,00	6,90	Лукойл	1910,0000	1,48

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %		Δ 1W, %	
	7,38	Финанс	3,41	Телеком
	5,21	Электр	3,06	Финанс
	4,70	Телеком	1,24	Электр
	3,98	Машин	0,57	Потреб
	3,94	Потреб	0,38	Нефтегаз
	3,26	Метал	-0,62	Метал
	2,77	Нефтегаз	-0,62	Химпром
	2,48	Химпром	-6,48	Машин

Фондовый рынок

- Нервозность ушла с американского рынка, на фоне стабилизации ситуации вокруг украинского кризиса и после публикации ряда сильным экономических отчетов. Выступление Владимира Путина успокоило инвесторов, из-за чего аппетит к риску по всему миру резко вырос. Индекс широкого рынка S&P 500 прибавил за два дня 1,7%, индекс волатильности VIX наоборот упал на 18%. Позитива на рынок США вчера добавила и внутренняя макро статистика: разрешения на строительство новых домов выросли неожиданно сильно за последний месяц, что говорит о хорошем состоянии строительной отрасли в США и высоком потребительском спросе. При этом, немного замедлившаяся инфляция, скорее всего станет поводом для ФРС озвучит планы по сохранению процентных ставок на текущем уровне еще в течение длительного времени.
- Европейские биржи продолжили сильный отскок от минимумов пятницы, отыгрывая стабилизацию геополитической обстановки в мире. Инвесторам пришлось по душе не серьезные санкции, введенные против РФ, а вчера рынок положительно отреагировал на выступление В. Путина. Игроки обратили внимание на то, что у России нет планов по дальнейшему «присоединению» территорий Украины, президент назвал такие слухи спекуляциями, не соответствующими действительности. Вчерашний позитив не смогли сбить даже слабые данные по индексам Германии и Еврозоны от института ZEW.
- Российский рынок вчера уверенно рос в течение всего дня, биржевые индексы прибавляли больше 4%, от минимумов пятницы отскок составил уже больше 12%. Достаточно сдержанный тон президента порадовал инвесторов, а тот факт, что Крым все-таки войдет в состав РФ никого уже не удивляет и особо не пугает. Дальнейшее ужесточение санкций вряд ли произойдет, по крайней мере, сейчас для этого нет ни повода, ни предпосылок. Остается надеяться на то, что напряженная ситуация в восточных регионах Украины спадет, никаких «референдумов» мы больше не увидим, а даже если и увидим, то президент сдержит свое слово и новых регионов в составе РФ больше не появится.
- Сегодня рынок открылся небольшим гэпом вверх, но почти сразу начал падать в рамках умеренной коррекции. Сильная локальная перекупленность, вкупе с очевидным желанием спекулянтов зафиксировать краткосрочную прибыль, толкают рынок вниз. Сегодня рынок имеет все шансы показать движение уже под воздействием фундаментальных экономических факторов: слабая нефть не позволит расти компаниям нефтегазового сектора, а в ожидании заседания ФРС давление на фондовый рынок может только усилиться. Тем не менее, ожидать сильного падения не стоит, «украинский» фактор на время отойдет на второй план, поэтому чрезмерной волатильности котировок и эмоциональности инвесторов мы не увидим.

Товарный рынок

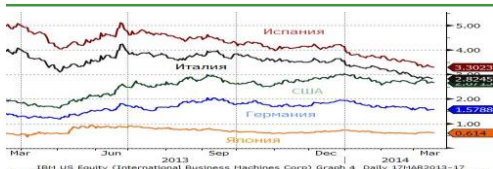
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,77	0,50	-1,16	
Индекс Метал.	1271,97	0,49	0,12	
Золото	1358,30	-1,06	-0,89	
Серебро	20,84	-2,56	0,25	
Индекс Зерн	453,22	2,06	0,99	

- Нефть после провала понедельника, пока что не может восстановить свои позиции. Очевидно, единственным поддерживающим фактором для котировок была ситуация вокруг Крыма, и вот когда неопределенность была снята, а инвесторы поняли, что бояться серьезных санкций не стоит, цены упали. Кроме того, США начали снимать торговые ограничения с Ирана, а значит мировое предложение сырья будет расти, что оказывает сильное давление на цены.
- Золото продолжило валиться на ослаблении спроса на защитные активы. От максимумов понедельника цены снизились уже больше чем на 3%. Падение усиливается и за счет того, что спекулянты начали закрывать свои длинные позиции после роста цен на 4% в последние недели.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,393	0,02	0,16	
USDJPY	101,36	-0,40	-1,38	
Индекс \$	79,40	0,01	-0,27	
EURRUB	50,43	-0,15	-0,37	
USDRUB	36,25	-0,06	-0,74	
Корзина ЦБ	42,63	-0,10	-0,57	

Валютный рынок

- Рубль вновь вошел в стадию коррекционного роста. Валютные вливания ЦБ не прошли даром, а улучшение геополитической обстановки поддерживает «бычье» настроение спекулятивно настроенных инвесторов по рублю.
- Японская йена, традиционно считающаяся одним из защитных активов, пока что не торопится падать, даже несмотря на то, что геополитические риски немного отступили.



Долговой рынок

- Минфин отменил аукцион по размещению ОФЗ уже в шестой раз в этом году из-за слабой рыночной конъюнктуры. Тем не менее, аналитики прогнозируют, что дополнительные поступления от экспорта (за счет девальвации рубля), позволят правительству обойтись без новых заимствований в течение ближайших месяцев.

Взгляд на рынок

Сегодня во второй половине дня, негативное настроение может возобладать на многих мировых площадках – впереди оглашение результатов заседания ФРС, и инвесторы будут осторожны с покупками, поскольку предсказать, что конкретно решит регулятор, довольно трудно. Мы прогнозируем, что ФРС продолжит сокращать объемы QE, а процентные ставки останутся на текущем уровне еще в течение длительного времени.

После очень слабых макро январских макро данных в России, удивительно было увидеть очень сильную статистику по промышленному производству в феврале. Объем промпроизводства вырос с января на 1,6%, а с февраля 2013 года на 2,1%.

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.