

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1860,77	-0,61	-0,40	
S&P фьючерс		-0,59		
Eurostoxx	327,63	-0,09	-0,10	
Bovespa	46567,23	0,90	1,54	
Nikkei 225	14386,72	-0,17	-2,90	
Shangh Composit	2028,28	0,15	0,45	

MMVB	1319,02	-1,26	5,64	
PTC	1155,81	-0,47	7,23	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	53,920	10,38	РусГидро	0,5450	-3,20
ИнтерРАО	0,01	6,59	Ростел	83,4800	-2,93
ФСК ЕЭС	0,1	4,72	Магнит	7846,6000	-2,89
РосСети	0,5040	3,49	Татнефть Зао	193,00	-2,50
СевСт	259,50	1,01	Уркалий	165,9400	-2,48

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,10	Машин	6,68	Телеком
1,05	Потреб	6,29	Финанс
0,62	Электр	2,91	Потреб
-0,61	Химпром	2,90	Электр
-1,02	Метал	2,07	Химпром
-1,11	Нефтегаз	1,88	Метал
-1,30	Финанс	0,98	Нефтегаз
-1,31	Телеком	-0,41	Машин

Фондовый рынок

- По итогам вчерашнего заседания ФРС, регулятор принял решение о сокращении объема выкупа активов с рынка еще на \$10 млрд., процентная ставка осталась на прежнем уровне. При этом, Федрезерв понизил прогноз роста американской экономики на ближайшие два года, а также дал более точные комментарии относительно дальнейших шагов в монетарной политике. В частности, процентная ставка может быть повышена до 1% уже в начале 2015 года – быстрее, чем прогнозировали аналитики. Эти заявления несколько насторожили инвесторов, так как перспективы более серьезного ужесточения монетарной политики становятся все более близкими и реальными. На этом фоне американский рынок падал почти на 1%, хотя под конец торгов инвесторам удалось отыграть часть потерь.
- В первой половине дня, европейские биржевые индексы в основном росли, отыгрывая позитив предыдущих дней. Инвесторов также порадовала Великобритания – заявки на пособие по безработице сократились за месяц сильнее ожиданий, и они беспрерывно сокращаются с конца 2012 года. Кроме того, власти Великобритании повысили прогноз роста экономики в этом году до 2,7%. Во второй половине дня инвесторы стали осторожно продавать бумаги в ожидании результатов заседания ФРС. Сегодня Европа с начала торгов будет отыгрывать негативную реакцию рынков США на вчерашние заявления Джаннет Йеллен.
- Российский рынок вчера сильно колебался в разные стороны под воздействием различных факторов. В начале дня инвесторы продолжили отыгрывать снятие неопределенности с «крымского» вопроса, рынок прибавил с утра больше 1%. Затем рост сменился падением в рамках коррекции после почти беспрерывного 15%-ого роста. Спекулянты фиксировали солидную краткосрочную прибыль последних дней из-за чего рынок просел на 2-3%. Затем котировки стабилизировались на текущих уровнях, завершив день еще одной небольшой волной снижения, в ожидании итогов заседания ФРС. Индекс РТС выглядел значительно лучше индекса ММВБ за счет продолжившегося укрепления рубля.
- Среди лидеров роста вчера оказались акции Аэрофлота, подскочившие больше чем на 10%, а от минимумов понедельника прибавившие уже больше 20%. Драйвером роста могла стать новость о том, что РФ пока что не собирается отменять роялти за полеты самолетов иностранных компаний по транссибирским маршрутам. Мощнейший отскок продемонстрировали перепроданные энергетики: от минимумов прошлой пятницы ФСК прибавил 35%, ИнтерРАО 28%, а Россети 20%.
- Внешний фон с утра умеренно негативен: фондовый рынок США завершил день снижением, биржи Азии торгуются разнонаправленно, но преимущественно в красной зоне. Торги сегодня откроются снижением примерно на 0,5-0,7%. В течение дня негативная динамика рынка может усилиться – инвесторы продолжают отыгрывать решения ФРС и заявления Йеллен.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,14	-0,61	-1,16	
Индекс Метал.	1280,33	0,66	0,47	
Золото	1332,20	-1,97	-2,93	
Серебро	20,80	-2,11	-2,48	
Индекс Зерн	460,60	1,63	3,28	

- Котировки нефти Brent добрались до нижней границы длинного восходящего тренда. Этот уровень выступает очень сильной поддержкой, с 2009 года цены ни разу не ушли ниже этой линии, причем обычно демонстрируя сильный отскок, так что спекулянтам стоит задуматься об открытии краткосрочных длинных позиций.
- Золото с понедельника упало уже больше чем на 4%, отыгрывая снижение потребности в защитных активах.

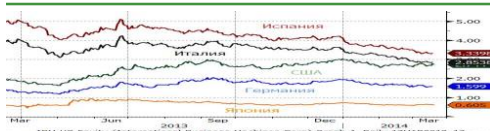
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,383	-0,73	-0,26	
USDJPY	102,35	0,89	0,50	
Индекс \$	79,98	0,71	0,45	
EURRUB	50,05	-0,75	-1,46	
USDRUB	35,96	-0,78	-1,50	
Корзина ЦБ	42,30	-0,77	-1,48	

- Доллар продемонстрировал сильнейшее дневное укрепление с января этого года, на фоне заявлений главы Федрезерва Джаннет Йеллен. Инвесторы отметили высокую вероятность повышения процентных ставок раньше, чем прогнозировали эксперты, из-за чего доллар получил хороший стимул к росту.
- Рубль с понедельника укрепился на 2% к доллару и евро: спекулятивная активность рублевых «медведей» сошла на нет, после того как неопределенность вокруг крымского вопроса спала.

Долговой рынок

- Котировки российских государственных и корпоративных облигаций продолжили расти, отыгрывая стабилизацию геополитической обстановки.



Взгляд на рынок

Сегодня мировые рынки продолжают отыгрывать результаты вчерашнего заседания ФРС, и скорее всего большая часть биржевых индексов окажется в красной зоне. Снижение вряд ли будет паническим, но понижительный тренд на мировых рынках может сохраниться на какое-то время. Западные площадки остаются довольно сильно перегретыми, поэтому они сейчас очень чувствительны к решениям мировых ЦБ.

Сегодня ждем статистику по инфляции в Германии и промышленным заказам в Великобритании. Ближе к вечеру будет опубликован блок статистики по России: валютные резервы ЦБ, уровень безработицы, розничные продажи и баланс бюджета правительства. Вечером ждем данные по продажам на вторичном рынке жилья США и индекс производственной активности ФРБ Филадельфии.

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, опубликовать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.