

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1844,86	0,06	0,33	
S&P фьючерс		-0,35		
Eurostoxx	336,06	0,09	0,46	
Bovespa	49299,66	1,56	-1,61	
Nikkei 225	15773,45	-0,14	0,17	
Shangh Composit	2041,27	1,64	0,87	

ММВБ	1498,73	-0,40	1,22	
РТС	1389,06	-0,49	-0,58	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РосСети	0,804	3,47	Аэрофлот	78,8100	-3,28
ФСК ЭЭС	0,09	1,01	МТС	307,0000	-1,76
Газпром	146,2	0,30	Магнит	8247,0000	-1,65
Трансф ап	84300,0000	0,30	Мечел	64,20	-1,53
ИнтраО	0,01	0,29	ВТБ	0,0477	-1,18

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Индикатор	Δ 1W, %	Индикатор
3,14	Химпром	4,25	Химпром
0,79	Телеком	2,17	Нефтегаз
0,76	Нефтегаз	2,08	Машин
0,67	Машин	0,86	Метал
0,46	Электр	0,83	Финанс
0,45	Потреб	0,67	Телеком
0,14	Финанс	0,66	Электр
-0,43	Метал	-0,97	Потреб

Фондовый рынок

- Квартальные отчеты американских компаний с каждым днем становятся все сильнее и сильнее. Вот уже 70% фирм отчитываются лучше, чем от них этого ждали. Вчера результатами порадовали компании технологического сектора – IBM и AMD. Хорошие квартальные отчеты определенно добавляют позитива на рынок, но в тоже время неопределенность вокруг возможных решений ФРС, не дает котировкам американских акций расти. Давит также и тот факт, что цены находятся около исторических максимумов, а доступная на данный момент информация не дает поводов для преодоления этих уровней. Сегодня инвесторы продолжают следить за отчетами крупнейших компаний, а также обратят внимание на статистику по продажам жилья на вторичном рынке и традиционный еженедельный отчет по рынку труда.
- Европейские биржи вот уже третий день подряд закрываются около уровней открытия, слабо меняясь в течение дня. На котировки европейских компаний оказывают влияние те же факторы, что сейчас давят и на американский рынок. Отсутствие важной макро статистики и пока что не самые внятные результаты компаний не позволяют котировкам определиться с направлением движения в преддверии заседания ФРС на следующей неделе. Единственной интересной публикацией можно считать отчет по рынку труда в Великобритании и протокол заседания Банка Англии. Стоит отметить, что безработица в Британии сократилась до 7,1% с 7,4% по предыдущим данным, а чиновники Банка Англии считают, что не стоит спешить с повышением процентных ставок, даже несмотря на улучшение ситуации на рынке труда.
- Российский рынок скорректировался после нескольких дней уверенного роста, сняв с котировок небольшую перекупленность. Поводом для снижения могли стать как новости от МВФ, который решил понизить прогноз роста российской экономики в 2014 и 2015 годах, так и распродажа в акциях Газпрома. Газовый гигант с понедельника до середины дня среды прибавил больше 8% на ожиданиях подписания контракта с китайскими импортерами. Но после того как появилась информация о том, что контракт будет заключен лишь в мае, когда Китай с рабочим визитом посетит В. Путин, разочарованные инвесторы зафиксировали свои позиции, в результате чего котировки всего за пару часов опустились на 2,4%. Рынку было сложно удержаться при таком снижении индекс образующей бумаги.
- Тем не менее, разрядка должна пойти только на пользу российскому рынку. Котировки продолжают двигаться в рамках короткого восходящего канала, сопротивление на уровне 1505-1510 пунктов сильно, но не выглядит непреодолимым, тем более что цены на нефть наконец начали восстанавливаться, сегодня за баррель Brent дают уже больше 108 долларов. Однако, внешний фон выглядит не слишком радужно: невнятная динамика торгов в США и Европе и торги в красной зоне на азиатских биржах добавляют с утра негатива.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,07	1,26	0,92	
Индекс Метал.	1362,32	-0,63	0,78	
Золото	1235,00	-0,55	-0,27	
Серебро	19,81	-2,26	-2,18	
Индекс Зерн	389,54	0,07	-1,10	

Товарный рынок

- Brent с некоторым запозданием от WTI все таки начала восстанавливаться после сильной просадки в первой половине месяца. Прогнозы МЭА и МВФ поддерживают котировки, вчера североморская марка нефти поднялась уже выше 108 долларов и сейчас торгуется примерно на этом же уровне. WTI показала уже почти 6%-ый рост от минимумов.

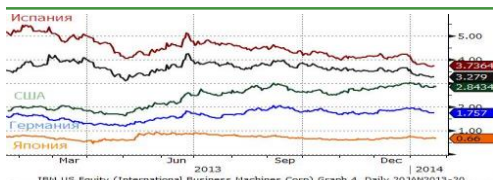
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,355	-0,11	-0,54	
USDJPY	104,33	0,03	-0,02	
Индекс \$	81,21	0,14	0,37	
EURRUB	46,06	0,14	1,34	
USDRUB	34,00	0,13	1,71	
Корзина ЦБ	39,43	0,14	1,54	

- Доллар сейчас консолидируется на текущих уровнях по отношению ко многим мировым валютам из-за неопределенности вокруг вопроса продолжения QE3. Инвесторы вроде бы ожидают продолжения сокращения стимулов, но на этой неделе еще не было важной макро статистики, которая могла бы это подтвердить, а квартальные отчеты компаний носят смешанный характер и делать выводы лишь по ним не стоит.
- Попытки рубля начать коррекционное укрепление пока что не увенчались успехом, однако стоит дождаться начала налогового периода, во время которого рубль может показать неплохое краткосрочное усиление.

Долговой рынок

- Минфин смог разместить лишь половину предложенных на аукционе ОФЗ, хотя этот результат лучше, чем на первом в этом году аукционе. Стоит отметить что вчера большим спросом пользовались более длинные бумаги, очевидно, из-за небольшой премии к рынку. Более короткий выпуск оказался менее удачным.



Взгляд на рынок

Завершение недели может получиться достаточно благоприятным для российского рынка: нефть дорожает, рубль кажется закончил свое падение и дальнейшее сильное ослабление национальной валюты вряд ли случится, по крайней мере на этой неделе. Конечно боковик на рынке США не вызывает большого оптимизма, но когда активность торгов в Америке на невысоком уровне, а движение слабое, складывается не самая плохая ситуация для рынков развивающихся стран – им просто уделяют больше внимания и есть шанс неплохо себя показать. Вызывает некоторую обеспокоенность положение компаний, ориентированных на потребительский сектор экономики. Эта отрасль показала наибольший прирост стоимости в 2013 году на российском фондовом рынке. Однако, в этом году индекс потребительского сектора пока что в основном падает, причем против общего движения рынка, и сейчас нет ясного понимания что это: коррекция после неплохого роста или же перелом восходящего тренда из-за ожиданий падения потребительского спроса, которое может быть вызвано кризисом, который все так ждут?

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