

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2063,50	0,52	1,16	
Dow Jones	17810,06	0,51	0,99	
NASDAQ	4712,97	0,24	0,52	
S&P фьючерс		0,03		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	345,24	2,06	2,86	
FTSE 100	6750,76	1,08	1,45	
DAX	9732,55	2,62	5,18	
CAC 40	4347,23	2,67	3,44	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	425,31	0,76	1,36	
MSCI Emerging Markets	1004,35	1,44	1,87	
Bovespa	56084,04	5,02	8,17	
Nikkei 225	17357,51	0,33	-0,76	
Shangh Composit	2535,51	1,96	2,49	
Hang Seng	23877,61	1,88	0,34	

Россия

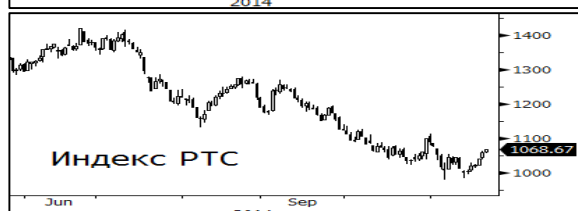
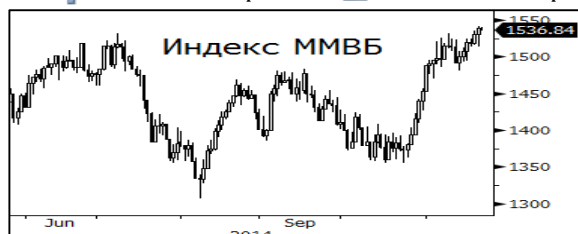
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1538,93	0,56	2,54	
РТС	1058,80	1,77	5,44	
Индекс АДР Нью-Йорк	72,20	1,73	3,39	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Распадская	23,85	11,71	Черкизово	716,00	-4,02
Русал	348,70	5,67	ТМК	71,90	-3,88
Северсталь	525,00	4,79	Сургутгаз	34,18	-3,31
Мечел	22,89	2,65	Уралкалий	129,55	-3,25
ВТБ	0,05	2,40	Татнефть ао	252,20	-3,19

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,89	Метал	5,10	Метал
1,61	Финанс	3,58	Финанс
0,22	Телеком	3,52	Нефтегаз
0,15	Машин	1,70	Телеком
0,14	Электр	-0,96	Электр
-0,10	Нефтегаз	-1,22	Потреб
-0,60	Химпром	-3,41	Машин
-0,79	Потреб	-3,86	Химпром



Фондовый рынок

- На мировые фондовые площадки в пятницу свалился большой объем позитива, вызванный словами и действиями некоторых мировых ЦБ. Все началось с выступления президента ЕЦБ Марио Драги на съезде европейского банковского конгресса: глава регулятора отметил слабость экономики Еврозоны и заявил о высоких дефляционных рисках, но при этом он также заявил о полной готовности ЕЦБ к увеличению стимулирования экономики, путем повышения объемов покупки активов с рынка или расширения имеющегося инструментария для поддержки экономики.
- Но если слова поддержки экономики от Марио Драги еще можно было ждать, то вот пятничные решения ЦБ Китая для инвесторов стали большой неожиданностью: китайский регулятор решил на снижение ставки по депозитам в юанях на 25 б.п. до 2,75% и ставки по кредитам финансовым учреждениям сразу на 40 б.п. до 5,6%. Это первое снижение процентных ставок ЦБ за более чем два года и инвесторы восприняли это как сигнал готовности к активным действиям по стимулированию экономического роста в стране.
- Фондовые рынки отреагировали на эти события как надо: общеевропейский биржевой индикатор Eurostoxx 600 взлетел до своего двухмесячного максимума, продемонстрировав сильнейший дневной рост с конца октября. Все западноевропейские биржи, кроме почему-то Исландии, закрылись ростом котировок. В США индексы S&P 500 и Dow Jones в очередной раз обновили свои исторические максимумы (а также показали рост пятую неделю кряду), а индикатор биржи NASDAQ в тоже время поднялся до нового 14-летнего максимума, хотя в течение дня котировки акций немного отступили от своих внутрисдневных вершин. В лидерах роста и в США, и в Европе оказались акции металлургов, промышленников и энергетических компаний, чье финансовое положение сильно зависит от экономического роста в мире и от цен на сырье.
- Фондовые торги в России также прошли весьма успешно на общем позитивном фоне. Российские акции отыгрывали рост на европейских биржах, вызванный заявлениями Марио Драги, а поддержку также оказывали взлетевшие после заседания ЦБ Китая цены на нефть. Индекс РТС существенно опережал в динамике рублевый индекс ММВБ, чему способствовало укрепление рубля. Индикатор ММВБ в течение дня поднимался выше отметки 1540 пунктов – впервые с февраля 2013 года, и закрыл торги на новом годовом максимуме. Российский рынок в рублях растет уже четвертую неделю подряд. В долларовом выражении рынок вырос первую из последних трех недель.
- В лидерах роста оказались акции металлургических компаний – Распадская (+11,7%), Северсталь (+4,8%), ММК (+1,5%), Русал (+5,7%). Против общей динамики двигались лишь НорНикель (-1% на фоне сильной перекупленности) и акции ТМК, упавшие на 3,9% после публикации слабого квартального отчета по МСФО. Немного подросли также акции Мечела, которому ослабление рубля помогло сократить долговую нагрузку более чем на 1 миллиард долларов с начала года, хотя судьба компании продолжит оставаться в подвешенном состоянии пока главе предприятия Игорю Зюзину не удастся договориться с кредиторами.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	80,61	0,31	1,64	
Индекс Метал.	1375,85	1,15	1,44	
Золото	1200,50	0,23	1,44	
Серебро	16,39	-0,06	2,04	
Индекс Зерн	352,56	0,44	-0,34	

Товарный рынок

- Нефть на пятничных торгах сумела показать солидный пророст стоимости на фоне решения ЦБ Китая о снижении процентных ставок: этот фактор должен оказать поддержку экономике «Поднебесной», которая является основным мировым потребителем природного сырья, так что рост цен на нефть в этой связи выглядит вполне логичным. Цены на драгоценные и промышленные металлы также отреагировали ростом.
- Баррель нефти Brent в течение дня поднимался до отметки 81,6 долларов, хотя закрытие прошло чуть ниже уровня 81 доллар. Пока что этот рост вполне укладывается в рамки обычного отскока и для подтверждения коррекции хотя бы в район 85-90 долларов, нефти сейчас нужно преодолеть сопротивление уровня 82 доллара.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,240	0,05	-0,43	
USDJPY	117,84	0,04	1,01	
Индекс \$	88,28	-0,03	0,41	
EURRUB	56,80	-2,05	-4,05	
USDRUB	45,83	-0,99	-3,22	
Корзина ЦБ	50,77	-1,46	-3,59	

Валютный рынок

- В отсутствии геополитического негатива рубль продолжил свой рост: прошедшая неделя стала первой ростовой для нацвалюты с сентября этого года, кроме того, «деревянный» к доллару смог завершить ростом пять дней подряд, впервые с мая этого года. К евро рубль укрепился сильнее на фоне падения пары евро-доллар до уровня 1,24, которое было вызвано заявлениями Марио Драги. Долларовый индекс DXY поднялся выше уровня 88.



Долговой рынок

- Неделя на долговом рынке РФ завершилась на позитивной ноте – доходности ОФЗ снизились вслед за укрепляющимся рублем. Гособлигации с 10-летней дюрацией смогли завершить ростом первую из последних пяти недель, этот рост пока что вписывается в рамки обычного отскока.

Взгляд на рынок

Сегодня внешний фон умеренно-позитивен: торги в АТР идут на положительной территории, хотя закрытие из-за праздника биржи Японии оказывают определенное давление на общую активность инвесторов. С утра можно ждать небольшой рост котировок российских акций.

Динамика торгов на этой неделе будет зависеть от ожиданий и решений заседания ОПЕК, которое пройдет в четверг. Пока что вероятность сокращения квоты на добычу кажется маловероятной, но сюрпризы исключить нельзя.

С технической точки зрения рублевый индекс ММВБ сейчас находится в зоне достаточно сильной перекупленности и появляются первые намеки на возможность неплохой коррекции, хотя бы в район 1500 пунктов, но до того, подняться до отметки 1550 пунктов рынок еще может. Индекс РТС выглядит значительно лучше, пытаясь развернуться от своих многолетних минимумов, но для подтверждения этого разворота ему стоит сегодня-завтра завершить день еще одной хорошей ростовой свечой.

Сегодня ждем публикацию деловых индикаторов от Ifo по Германии и индекс активности в секторе услуг США.

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.