

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|-----------------|----------|---------|---------|-------|
| S&P 500 | 1847,61 | 0,62 | 0,49 | |
| S&P фьючерс | | -0,04 | | |
| Eurostoxx | 338,19 | 0,62 | 1,09 | |
| Bovespa | 47393,50 | 0,03 | -0,38 | |
| Nikkei 225 | 15043,27 | 1,19 | 1,35 | |
| Shangh Composit | 2078,67 | -1,66 | -1,91 | |

| | | | | |
|------|---------|------|-------|--|
| ММВБ | 1489,01 | 0,09 | -1,01 | |
| РТС | 1318,98 | 0,26 | -1,83 | |

Лидеры роста/падения

| ▲ | Close P | Δ 1D, % | ▼ | Close P | Δ 1D, % |
|---------|---------|---------|-----------|------------|---------|
| ФСК ЕЭС | 0,078 | 2,89 | Аэрофлот | 76,9000 | -1,28 |
| НЛМК | 52,10 | 1,70 | Трансфлот | 79794,0000 | -0,72 |
| РосСети | 0,7 | 1,38 | ВТБ | 0,0451 | -0,62 |
| Мечел | 63,2000 | 1,28 | Сбер ап | 77,43 | -0,57 |
| ИнтраО | 0,01 | 1,14 | ММК | 6,6940 | -0,30 |

Отраслевая динамика индекса ММВБ

| Δ 1D, % | | Δ 1W, % | |
|---------|----------|---------|----------|
| 1,35 | Электр | 1,43 | Химпром |
| 0,22 | Финанс | -0,60 | Нефтегаз |
| 0,18 | Нефтегаз | -1,14 | Электр |
| 0,17 | Метал | -1,26 | Метал |
| 0,11 | Потреб | -1,76 | Потреб |
| -0,17 | Машин | -2,11 | Машин |
| -0,37 | Телеком | -2,37 | Финанс |
| -2,15 | Химпром | -3,65 | Телеком |

Фондовый рынок

- Биржевые индексы США в первые часы торгов показали резкий скачок вверх, добравшись в течение дня до исторических максимумов, на фоне общемирового позитива. На закончившемся в воскресенье в Сиднее саммите стран G20, участники впервые после кризиса обсуждали не меры жесткой экономии, а возможности ускорения начавшегося роста. Главы Центробанков и министры финансов в серьез намерены ускорить экономический рост и собираются приложить для этого все усилия. При этом во второй половине дня котировки вошли в стадию плавной коррекции, что не удивительно после такого сильного внутрисдневного ралли, но закрылись биржи все же в значительном плюсе.
- Фондовая Европа также отметила очень неплохим ростом на позитивных макро данных из Еврозоны. Инфляция в годовом выражении увеличилась до 0,8%, против прогноза 0,7% - угроза дефляции немного ослабла, но при этом, значимого роста цен не произошло, поэтому возможность дальнейшего смягчения монетарной политики ЕЦБ остается в силе. Также, опубликованные в Германии индексы деловых ожиданий и делового климата оказались лучше прогнозов, что придало инвесторам уверенности. Сводный европейский индекс Eurostoxx закрылся на максимальных с начала 2008 года значениях.
- Отечественный рынок в первой половине дня выглядел ни шатко, ни валко, то показывая рост, то вновь снижаясь. Тревожные новости из Китая нагнали страх на инвесторов, поэтому особого стремления к покорению новых высот не наблюдалось. Однако, во второй половине дня рынок перешел в стадию более уверенного и стабильного роста, отыгрывая позитивный характер торгов в Европе. Индексу РТС помогал укрепляющийся рубль, из-за чего долларový индекс смог показать более уверенную динамику.
- После сильной просадки котировок на прошлой неделе, продолжают корректироваться вверх акции АФК Система, цена поднялась на 5% за два дня. На фоне перепроданности последних дней-недель, неплохой отскок показали энергетики, в особенности акции ФСК ЕЭС. Продолжает расти Норильский Никель, цена пробилась вверх среднесрочный восходящий канал и при этом находится в зоне перекупленности уже пару недель – в таких условиях вероятность коррекции растет с каждым днем, но пока что явный сигнал к продаже не получен.
- Внешний фон с утра более чем позитивен: биржи США завершили торги уверенным ростом, фьючерсы на российские индексы, на вечерней сессии также показали неплохой рост. Биржи Азии с утра также преимущественно в плюсе. В первой половине дня можно ожидать рост индексов на 0,5%, в дальнейшем динамика торгов будет зависеть от характера европейской статистики.

Товарный рынок

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| Brent | 110,49 | 0,58 | 0,03 | |
| Индекс Метал. | 1327,80 | -0,76 | -0,21 | |
| Золото | 1336,30 | 0,94 | 0,88 | |
| Серебро | 21,86 | 0,34 | -0,20 | |
| Индекс Зерн | 421,64 | 0,85 | 1,29 | |

- Нефтяные фьючерсы на вчерашних торгах преимущественно росли на фоне сокращения поставок из Ливии и хорошей макро статистике из Европы. Новые протесты в Ливии привели к закрытию одного из месторождений нефти, из-за чего ежедневный объем добычи в стране резко снизился.
- Золото продолжает дорожать на фоне сохраняющейся неопределенности и напряженности в мировой экономике. За февраль Троицкая унция подорожала почти на 8%.

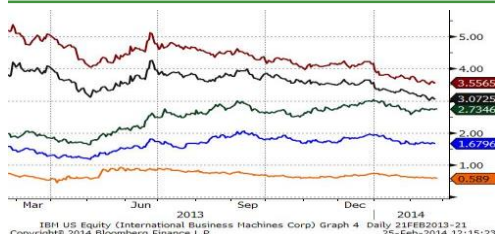
Валютный рынок

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|------------|---------|---------|---------|-------|
| EURUSD | 1,374 | -0,08 | -0,17 | |
| USDJPY | 102,55 | 0,04 | 0,19 | |
| Индекс \$ | 80,21 | -0,03 | 0,25 | |
| EURRUB | 48,75 | -0,02 | 0,90 | |
| USDRUB | 35,47 | -0,17 | 0,63 | |
| Корзина ЦБ | 41,45 | -0,10 | 0,75 | |

- Налоговый период в РФ продолжил оказывать поддержку национальной валюте, но приговор по «Болотному делу» во второй половине дня привел к некоторой коррекции. Тем не менее, рубль стабилизировался около уровня 35,5 по доллару, а к евро - 48,75.
- Евро вчера корректировалось на ожиданиях смягчения денежной политики ЕЦБ. Инфляция в еврозоне продолжает отставать от плановых значений, поэтому от регулятора уже не в первый раз ждут каких-то шагов для достижения целевого уровня темпов роста цен. Следующее заседание ЕЦБ пройдет 6 марта.

Долговой рынок

- Быстрое решение вопросов по потолку госдолга и долговым лимитам в США, в совокупности с более чем позитивными ожиданиями от американской экономики, положительно сказываются на долговом рынке США. Долговой риск по казначейским облигациям упал октября почти в два раза и приблизился к значениям немецких государственных облигаций.



Взгляд на рынок

Сегодня ожидаем рост российского фондового рынка, но в ближайшие дни он может замедлиться или даже перейти в стадию коррекции – котировки вновь приближаются к сильным сопротивлениям и как показывает практика, сходу закрепиться на этих уровнях рынку обычно не удается.

Динамика торгов во второй половине дня будет определяться характером макро данных: в Германии будет опубликована новая оценка ВВП, в США вечером ждем оценку композитного индекса стоимости жилья S&P/CS, а также индекс доверия потребителей СВ. От последних данных ждут некоторого ухудшения, которое может быть вызвано аномальной погодой в Америке в последние месяцы.

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.