

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1852,56	-0,70	-0,44	
S&P фьючерс	0,00			
Eurostoxx	330,93	0,72	1,01	
Bovespa	47965,61	-0,45	3,00	
Nikkei 225	14308,69	-0,79	-1,06	
Shangh Composit	2049,41	-0,87	2,81	

MMVB	1349,39	1,88	2,19	
PTC	1198,89	2,45	4,18	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Новатэк	354,300	4,16	ГМКНорНик	5850,0000	-2,90
Газпром	133,00	3,96	РосСети	0,5170	-1,71
ВТБ	0,0	3,68	ФСКЭЭС	0,0700	-0,75
НЛМК	43,1300	3,43	ММК	5,61	-0,37
Татнефть Зао	195,79	2,86	Ростел	83,4800	0,00

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,18	Нефтегаз	4,64	Финанс
2,01	Финанс	4,27	Электр
1,81	Телеком	3,88	Телеком
1,42	Потреб	3,21	Потреб
0,62	Метал	1,61	Нефтегаз
0,61	Химпром	0,79	Метал
0,27	Электр	0,18	Машин
0,17	Машин	-0,01	Химпром

Фондовый рынок

- Биржевые индексы США внутри дня упали больше чем на 1%, на фоне заявлений президента: Барак Обама намекнул, что НАТО будет наращивать свое военное присутствие в восточной Европе, в случае, если Россия продолжит «нагнетать обстановку» на Украине и будет пытаться «аннексировать» другие регионы своего западного соседа. Фактически, это можно расценивать как угрозу военного вмешательства североатлантического альянса в украинско-российский конфликт, хотя ранее США, со своей стороны, отрекались от возможной военной помощи Украине. Геополитическая обстановка в мире только стала улучшаться, а напряженность спадать, но такие заявления западных политиков не дают особых поводов для спокойствия на финансовых рынках.
- Биржи Европы закрылись в неплохом плюсе, отыгрывая в течение дня позитивное настроение мировых рынков. Негатив из США, от заявлений Б. Обамы, вчера не успел дойти до Европы, поэтому сегодня биржи Старого Света скорее всего окрасятся в красный цвет в первой половине дня. Инвесторы обратили внимание на неплохую статистику по индексу деловой активности в секторе услуг США и по заказам на товары длительного пользования, хотя базовые заказы оказались чуть хуже прогнозов аналитиков.
- Российский рынок на вчерашних торгах продолжил уверенный рост и даже смог приблизиться к локальным максимумам от 6 марта, но обновить их по индексу ММВБ не смог, хотя индекс РТС и закрылся выше за счет сильной динамики рубля. Инвесторы отыгрывали общий оптимизм на мировых рынках, связанный со стабилизацией «украинского» кризиса, поддержку отечественным индексам также оказывала сильная нефть и уверенно растущий рубль.
- В лидерах роста вчера оказались главные аутсайдеры «крымского» провала – НОВАТЭК (+4,16%), Газпром (+3,96%), ВТБ (+3,68%). Очень неплохо выглядели и другие бумаги нефтегазового сектора – Татнефть, Лукойл и Сургутнефтегаз. Снижением, в рамках коррекции, отметились главные «перформеры» последних дней – ФСК (-0,75%), РосСети (-1,7%), НорНикель (-2,9%).
- Внешний фон с утра сильно негативен: фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии упали вместе с Америкой в пределах 1%. Индексы Шанхая и Гонконга с утра в минусе. Российский рынок открывается довольно сильным снижением, дополнительным фактором негатива может стать нефть, вновь упавшая ниже 107 долларов, и рубль, который не смог удержаться на новых максимумах.
- Кроме того, институциональные инвесторы, пусть и в небольших объемах, но все же накапливают «короткие» позиции по индексам в последние три дня, сокращая при этом «лонги» (по данным Московской биржи). Практически весь месяц, начиная с обвала 3 марта, инвесторы накапливали «длинные» позиции в довольно больших объемах. Сейчас «шортов» не так много, так что говорить о вероятности сильного снижения, не приходится, но какая-то краткосрочная коррекция в пределах 5% вполне возможна.

Товарный рынок

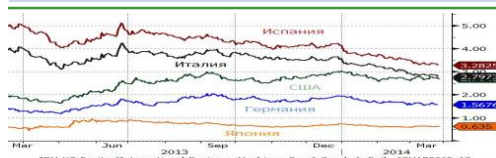
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,96	-0,03	0,48	
Индекс Метал.	1269,25	-1,39	-0,87	
Золото	1305,60	-0,44	-1,87	
Серебро	19,76	-1,42	-5,00	
Индекс Зерн	455,77	-0,61	0,14	

- Нефть вчера получила дополнительный фактор поддержки: помимо Ливии, напряженная ситуация с поставками сейчас наблюдается и в Нигерии – там, из-за разлива нефти, компания Royal Dutch Shell была вынуждена перекрыть экспортный нефтепровод.
- Заявления президента США не нашли своего отражения в ценах Commodities – нефть Brent сегодня совсем «затухла» около уровня 107 долларов, а золото и вовсе вплотную приблизилось к 1300 долларам, хотя опасения потенциального конфликта между НАТО и Россией могли вызвать резкий скачок цен. Вывод один – инвесторы в этот сценарий не верят и на такой вариант не закладываются.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,379	-0,30	0,04	
USDJPY	101,86	-0,39	-0,52	
Индекс \$	80,00	0,07	-0,24	
EURRUB	48,98	-0,31	-2,18	
USDRUB	35,53	-0,20	-1,23	
Корзина ЦБ	41,58	-0,25	-1,66	

Валютный рынок

- Бивалютная корзина опустилась в район пониженных интервенций ЦБ, но вчерашняя фигура по паре доллар-рубль наталкивает на мысль если не об окончательном завершении краткосрочного роста нацвалюты, то по крайней мере, о возможности коррекционного снижения в ближайшие пару дней.



Долговой рынок

- Минфин не планирует выходить на рынок первичного предложения ОФЗ до тех пор, пока доходности по государственным бумагам не вернутся до приемлемых и более привычных значений.

Взгляд на рынок

Российский фондовый рынок не смог обновить максимумы и закрепиться на этом уровне (индекс РТС опережал ММВБ за счет сильной динамики рубля, поэтому в данном случае надежнее ориентироваться на второй показатель, «очищенный» от этого фактора). Из-за негатива, накопившегося за ночь, сегодня может начаться достаточно сильная коррекция, которая в итоге может вернуть рынок в район 1270-1300 пунктов по ММВБ. Скорее всего ниже (без сильного драйвера) упасть не получится, поэтому на этих уровнях стоит вновь задуматься об открытии длинных позиций и о покупке акций.

Сегодня будет опубликована важная статистика по ВВП США. Также ждем данные по розничным продажам в Великобритании, валютным резервам ЦБ РФ и незавершенным продажам на рынке недвижимости США.

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.