

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1849,04	-0,19	-1,23	
S&P фьючерс		0,21		
Eurostoxx	331,40	0,14	1,14	
Bovespa	49646,79	3,50	5,01	
Nikkei 225	14699,05	1,53	3,34	
Shangh Composit	2052,51	-0,54	0,24	
MMVB	1331,93	-1,29	1,88	
PTC	1179,47	-1,62	3,81	

Лидеры роста/падения

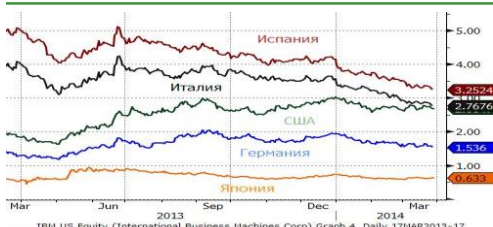
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Уркалий	164,370	1,13	Мечел	41,0000	-3,98
Татнефть Зао	197,33	0,79	ММК	5,4020	-3,78
ГМКНорник	5875,0	0,43	Новатэк	341,4000	-3,64
РусГидро	0,5650	0,02	Аэрофлот	53,49	-3,36
Роснефть	232,55	0,00	Сбер	79,9000	-3,15

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

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,73	0,65	0,76	
Индекс Метал.	1274,76	0,43	1,33	
Золото	1294,60	-0,68	-3,10	
Серебро	19,81	0,26	-2,35	
Индекс Зерн	461,19	1,19	2,36	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,375	-0,25	-0,34	
USDJPY	102,14	0,10	-0,11	
Индекс \$	80,10	0,08	-0,01	
EURRUB	48,96	-0,04	-1,87	
USDRUB	35,62	0,26	-1,55	
Корзина ЦБ	41,62	0,13	-1,69	



Фондовый рынок

- Фондовый рынок США закрылся небольшим снижением при невысокой, в сравнении с предыдущими днями, волатильности. Неоднозначная макро статистика не дала инвесторам определенного сигнала к дальнейшему движению: с одной стороны, итоговый ВВП за четвертый квартал 2013 года оказался чуть ниже прогнозов, но с другой, данные по потребительским расходам и заявкам на пособие по безработице оказались лучше ожиданий аналитиков. На рынок давит неопределенность – одни инвесторы начинают продавать наиболее перепроданные бумаги, которые сильно показали себя в последние годы, в ожидании что дальше расти они уже не будут. Другие наоборот, с оптимизмом смотрят на будущее фондового рынка и ищут новые идеи для инвестирования.
- Европейские биржи слабо изменялись на вчерашних торгах, после сильного двухдневного ралли. Торги открылись в красной зоне из-за негатива, который пришел с Американских площадок, после заявлений Барака Обамы. В течение дня, котировкам удалось отыграть большую часть потерь, чему способствовали сильные данные по розничным продажам в Великобритании. Давление в конце дня оказала слабая статистика по ВВП США, но это не помешало биржам Старого Света закрыться на мартовских максимумах.
- Российский рынок открылся умеренным снижением, отыгрывая негатив, поступивший из-за океана. В течение дня продажи усилились и падение рынка усугубилось – от максимумов среды индексы потеряли 3%. Коррекция поддерживалась фиксацией позиций спекулянтами после неплохого роста от прошлой пятницы. Индекс РТС падал более сильными темпами из-за коррекционного снижения рубля. Во второй половине дня падение замедлилось: инвесторы отыграли заявления президента США и поняли, что пока что бояться нечего, а к позитивным факторам добавилась резко подскочившая нефть.
- Сегодня внешний фон в целом нейтрален: биржи США закрыли торги символическим снижением, а уже с утра фьючерсы на индекс S&P слабо растут. Фондовые рынки Азии, в тоже время, торгуются в зеленой зоне. Биржи РФ открывают торги небольшим снижением, но оно может быстро перейти в рост – тому благоприятствует нефть, которая закрепилась на уровне 107,7 долларов – максимальные значения за последние пару недель.
- Тем не менее, на рынок будет давить фактор предстоящих выходных – последние две пятницы продажи в течение дня усиливались, но останавливались еще в первой половине дня после чего начинался довольно бурный «отскок» котировок. Однако тогда на рынок давили и вполне объективные факторы, а вот сегодня особых поводов для негатива нет, по крайней мере, пока что. Заход на уровни 1270-1280 пунктов по ММВБ, мы, по всей видимости, уже не увидим (только если не произойдет что-нибудь совсем плохое). Максимальный потенциал снижения – 1300 пунктов по ММВБ, но и для такого снижения нужен сильный драйвер. На небольшом откате можно наращивать «длинные» позиции, но все же стоит внимательно следить за новостным фоном.

Товарный рынок

- Нефть резко подскочила в цене после выхода ряда сильной статистики из США, в частности о заявках на пособия по безработице и потребительских расходах. Минэнерго США, в тоже время сообщил о сокращении запасов нефти на крупнейшем в стране терминале Кушинга, что свидетельствует о возросшем спросе на сырье.

Валютный рынок

- ЦБ ослабил интервенции и на фоне фиксации прибыли спекулянтами, рубль на вчерашних торгах немного ослаб к доллару, хотя и продолжил укрепляться к евро. В ближайшие дни, спекулянты продолжат давить на рубль, однако в перспективе следующей недели, мы можем увидеть новую волну укрепления нацвалюты (в случае стабильной геополитической обстановки) еще на 1,5-2,5%, при наиболее оптимистичном сценарии.

Долговой рынок

- Облигации РФ остаются достаточно привлекательным инструментом инвестирования на коротком промежутке времени, за счет высоких уровней доходности: укрепление долгового рынка уже началось, но потенциал роста сохраняется на высоком уровне, поэтому в ближайшее время мы можем увидеть дальнейшее падение доходностей на фоне притока инвесторов в этот сегмент.

Взгляд на рынок

Сегодня будет опубликован ряд важной статистики из Европы, в частности данные по ВВП Франции и Великобритании, а также индексы экономического настроения и климата по Еврозоне. Ждем также информацию по инфляции в Германии, статистику личных доходов и расходов в США, а также новую оценку потребительского настроения Мичиганского университета.

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