

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1869,43	0,32	-0,13	
S&P фьючерс		0,20		
Eurostoxx	334,13	0,19	0,51	
Bovespa	51383,68	-0,03	-1,40	
Nikkei 225	14288,23	-0,81	-1,54	
Shangh Composit	2008,37	-1,38	-3,11	

MMVB	1299,13	1,49	-2,73	
PTC	1139,29	1,78	-3,35	

Лидеры роста/падения

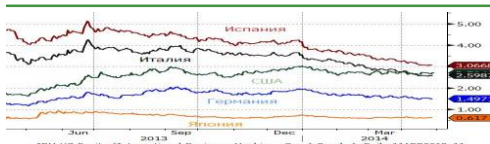
	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
ФСК ЕЭС	0,061	9,55	Магнит	6670,0000	-2,63
ИнтРАО	0,01	6,72	Роснефть	219,8000	-1,71
Акрон	1171,0	6,66	ГМК Норник	6460,0000	-0,48
СевСт	259,7000	5,74	Мечел	39,10	0,26
Сбер	73,39	4,98	Татнефт Зао	207,3300	0,75

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
2,95	Электр	1,68	Химпром
1,81	Химпром	-2,09	Телеком
1,50	Потреб	-2,10	Метал
1,39	Финанс	-2,21	Машин
1,34	Телеком	-2,28	Нефтегаз
1,05	Метал	-3,77	Финанс
0,97	Нефтегаз	-4,07	Электр
0,14	Машин	-7,22	Потреб

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,25	-1,21	-0,93	
Индекс Метал.	1334,42	-0,72	0,13	
Золото	1294,50	-0,48	1,09	
Серебро	19,53	-0,82	0,87	
Индекс Зерн	471,15	0,25	3,02	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,386	0,20	0,41	
USDJPY	102,49	0,32	-0,13	
Индекс \$	79,66	-0,11	-0,31	
EURRUB	49,68	-0,38	0,90	
USDRUB	35,88	-0,45	0,51	
Корзина ЦБ	42,09	-0,42	0,68	



Фондовый рынок

- Понедельник на американском рынке оказался крайне волатильным: первую половину дня основные биржевые индикаторы преимущественно снижались, падение от внутрисуточного максимума составило почти 1,5%, что для фондового рынка США довольно много. Трудно сказать, что именно стало причиной распродаж – не слишком удовлетворительные результаты компаний или введение новых санкций против РФ, но во второй половине дня настроение рынка резко поменялось. Инвесторы вспомнили, что за несколько часов до этого была опубликована не самая плохая статистика по продажам жилья в США, а активность M&A продолжает оставаться на высоком уровне, так как Pfizer не собирается отказываться от покупки AstraZeneca почти за \$100 млрд. Технический отскок котировок позволил рынку закрыться в небольшом плюсе по отношению к предыдущему закрытию.
- Неплохие отчёты европейских компаний и новости о сделке Pfizer и AstraZeneca поддерживали оптимизм европейских инвесторов, однако давление «украинского фактора» оказалось существенным и в течение дня биржевые индикаторы Старого Света колебались довольно сильно, растеряв большую часть роста. Введение новых санкций со стороны США и намерение ЕС добавить к списку из 7 фамилий еще 15, вызывает некоторую тревогу у инвесторов, так как санкции против РФ могут навредить европейскому бизнесу сильнее, чем компаниям США. Сегодня фондовый рынок Европы может продолжить отыгрывать рост на биржах США во второй половине дня, что, в таком случае, окажет некоторую поддержку и отечественному рынку.
- США ввели новые санкции против следующих российских компаний: ООО «Акваника», ООО «Авиа групп», ООО «Авиа групп Норд», ЗАО «Зест», которое ранее принадлежало банку «Россия», Инвесткапиталбанк, Собинбанк, Сахатранс, СМП банк, «Стройгазмонтаж», «Стройтрансгаз», «Стройтрансгаз-М», ИК «Аброс», «Трансойл», Volga Group и др. А также против следующих физлиц: вице-премьер России Дмитрий Козак, глава «Роснефти» Игорь Сечин, первый замглавы администрации Кремля Вячеслав Володин, глава «Ростеха» Сергей Чемезов, полпред президента в Крыму Олег Белавенцев, глава ФСО Евгений Муров и председатель комитета Государственной думы по международным делам Алексей Пушков. Кроме того, рейтинговое агентство S&P понизило кредитные рейтинги Газпрома, Роснефти, Транснефти, РЖД, ФСК ЕЭС и ВТБ.
- Введение новых санкций разумеется не стало неожиданностью для инвесторов, и после объявления нового санкционного списка, рынок стали быстро «выкупать». Строго говоря, попытки отскока наблюдались еще в первой половине торгового дня, но без явного драйвера они не смогли реализоваться в полноценный коррекционный рост. Санкции по-прежнему носят достаточно мягкий характер и значимого влияния на экономику страны не окажут, так что это стало сильным позитивным фактором для рынка. Сегодня рынок продолжит рост, отыгрывая сильную динамику торгов на биржах США ночью. Кроме того, появилась информация о том, что С. Шойгу дал приказ войскам отойти от границы с Украиной и закончить учения, в ответ на заявления Киева о том, что власти не собираются применять армию против протестующих на востоке страны, что в данных условиях является возможно еще более сильным положительным сигналом.

Товарный рынок

- Нефть марки Brent отреагировала довольно сильным падением котировок, опустившись до уровня 108 долларов за баррель, на фоне снизившейся геополитической напряженности.

Валютный рынок

- Рубль внутри дня вырос на 27 копеек к доллару и сразу на 40 копеек к евро, на фоне появившихся признаков некоторого улучшения ситуации на востоке Украины (по крайней мере, риски вторжения войск РФ сейчас минимальны) и по факту принятия новых санкций против компаний и лиц, связанных с президентом РФ. Нацвалюта получила хороший краткосрочный импульс к росту, и мы вполне можем увидеть рост рубля до 35,2-35,5 к доллару и до 48,8-49 к евро.
- Евро продолжает укрепляться к доллару на фоне отсутствия сильных макроэкономических сигналов со стороны экономики США. Сегодня будет опубликован большой блок статистики по Еврозоне, так что единая валюта может получить новый драйвер к укреплению.

Долговой рынок

- Долговой рынок РФ вчера не успел отреагировать на достаточно позитивные новости и на укрепление рубля, так что рост котировок облигаций можно ждать сегодня, но слишком сильного укрепления, все же ждать не стоит.

Взгляд на рынок

Торги на фондовом рынке сегодня откроются ростом в пределах 1,5%. Внешний фон также умеренно-позитивен: биржевые индексы Шанхая и Гонконга в небольшом плюсе, также, как и фьючерсы на американский рынок, а торги в Японии сегодня не проводятся из-за праздника. Вполне возможно, что ростом на 1,5% сегодня дело не ограничится, но мы бы не были слишком оптимистично настроены. Чем быстрее и выше сейчас «загонят» рынок, тем раньше начнется фиксация длинных позиций: если бы не предстоящие длинные праздники и выходные, можно было бы рассчитывать на более длительный и умеренный период роста, но давление предстоящих выходных и неопределенность, связанная с тем, что может случиться за эти дни, вынудит участников рынка постепенно сокращать свои позиции в акциях. Тем более, что сегодня-завтра пройдет очередное заседание ФРС и будет опубликован очень большой блок важной статистики по Еврозоне и США и мировые финансовые рынки могут быть крайне волатильны. В диапазоне 1320-1340 пунктов по индексу ММВБ и 1150-1180 по РТС, рост рынка скорее всего встретит некоторое сопротивление, возможно даже начнется коррекция, так что стоит внимательно следить за динамикой котировок.

Сегодня ждем публикацию новой оценки ВВП Великобритании, данные по потребительскому климату и инфляции в Германии и по безработице в Испании, а также блок деловых индикаторов в целом по Еврозоне. В США будет опубликован композитный индекс стоимости жилья Кейса-Шиллера и индекс доверия потребителей СВ.

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