

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1982,30	-0,14	2,86	
Dow Jones	16974,31	-0,18	3,12	
NASDAQ	4549,23	-0,33	3,80	
S&P фьючерс		0,01		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	328,78	0,16	0,82	
FTSE 100	6453,87	0,81	0,85	
DAX	9082,81	0,16	1,60	
CAC 40	4110,64	-0,05	0,14	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	414,19	0,23	1,67	
MSCI Emerging Markets	1004,88	1,24	2,36	
Bovespa	51049,32	-2,45	-2,60	
Nikkei 225	15665,15	0,72	3,48	
Shangh Composit	2376,00	0,13	3,20	
Hang Seng	23709,80	-0,46	1,61	

Россия

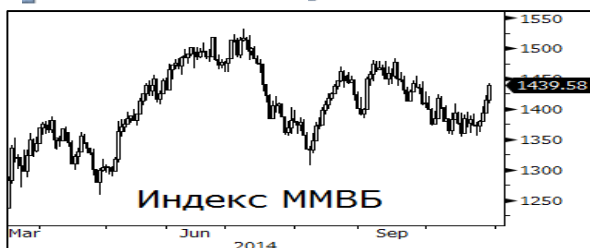
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1439,58	1,70	4,76	
РТС	1059,62	0,82	2,29	
Индекс АДР Нью-Йорк	73,44	-0,33	0,75	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Распадская	17,71	9,52	Алроса	37,05	-3,14
Татнефть ао	242,30	6,27	НМТП	1,59	-1,55
НЛМК	55,15	5,25	Трансфл ап	92250,00	-1,22
ПИКК	151,80	3,62	Банк СПБ	31,55	-1,10
Соллерс	412,00	3,52	ФосАгро	1336,00	-1,04

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
2,53	5,80
2,08	5,54
1,79	4,72
1,21	3,49
1,15	2,91
0,89	2,65
0,67	2,09
0,66	0,64



Фондовый рынок

- Вчерашние торги в США оказались сильно волатильными – биржевые индикаторы несколько раз меняли направление движения. В фокусе внимания инвесторов были результаты двухдневного заседания ФРС США. По его итогам регулятор все-таки полностью завершил сворачивание программы количественного смягчения, сократив объем покупок активов с рынка до 0 миллиардов долларов в месяц. Это событие в целом было ожидаемо и прогнозируемо, но неоднозначную реакцию среди инвесторов вызвала риторика Джаннет Йеллен по вопросу повышения процентных ставок: после сильного падения цен на нефть и замедления темпов роста в Европе, многие ожидали от чиновников регулятора смягчения их текущих позиций.
- Участники торгов ждали хотя бы намек на то, что в сложившейся ситуации ФРС совсем не будет спешить с повышением процентных ставок, но вместо этого они вновь получили невнятную и неопределенную формулировку в духе «процентные ставки останутся на низком уровне в течение неопределенного времени после завершения «tapering» ... экономика демонстрирует силу и хорошие темпы роста... рынок труда восстанавливается, но определенные проблемы сохраняются...» В общем – все то, что инвесторы слышат уже несколько месяцев подряд и из чего трудно сделать хоть какие-то определенные выводы по дальнейшим планам регулятора.
- В Европе торги завершились раньше, чем были объявлены результаты заседания комитета по открытым рынкам в США, из-за чего активность инвесторов была на минимальном уровне, а котировки фондовых индексов слабо изменялись. Давление на рынок в целом оказывал банковский сектор: котировки крупнейших банков Европы в среднем снижались на 1,5% на вчерашних торгах, на фоне разочаровавших квартальных результатов «гигантов» отрасли - немецкого Deutsche Bank и испанского BBVA.
- Шанхайский композитный индекс за последние три дня взлетел на 3,7% на фоне сообщений о том, что китайский ЦБ может принять дополнительные меры по смягчению монетарной политики для стимулирования экономического роста «Поднебесной».
- В России вчерашние торги под знаком уверенного роста биржевых индексов на фоне роста нефтяных котировок. В качестве дополнительного позитивного фактора можно назвать «взлет» России в рейтинге Всемирного Банка Doing Business сразу на 30 ступеней, с 92 до 62 места. Событие приятно удивило, особенно на фоне непрекращающихся разговоров об ухудшении инвестиционного климата в стране (спасибо «украинскому» кризису и «делу Евтушенкова») и о продолжающемся давлении власти на бизнес.
- Индекс ММВБ за четыре дня вырос чуть меньше чем на 5%, обозначив своеобразное «мини-ралли» фондового рынка. Индекс РТС пока что чувствует себя гораздо хуже из-за непрекращающейся девальвации рубля.
- В лидерах роста вчера были акции НЛМК, чьи акции росли на фоне планов руководства по увеличению дивидендных выплат. Котировки Татнефти росли после публикации отличных квартальных финансовых результатов. Капитализация Распадской вчера взлетела на 9,5% при повышенных объемах торгов и в отсутствие каких-либо новостей.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	86,97	-0,17	0,16	
Индекс Метал.	1372,92	1,03	2,05	
Золото	1212,50	-1,01	-1,30	
Серебро	17,15	-0,69	-0,08	
Индекс Зерн	352,79	2,40	3,47	

Товарный рынок

- Цены на нефть марки Brent вчера впервые с 13 октября закрылись выше уровня 87 долларов за баррель, а в течение дня котировки поднимались вплотную к отметке 88 долларов за баррель. Поддержку ценам вчера оказали заявления генсека ОПЕК о том, что падение цен на нефть в июне-октябре не обусловлено фундаментальными факторами, так как спрос и предложение сырья на рынке изменились примерно одинаково и что между ними нет такого разрыва, который мог бы объяснить падение цен на 25% всего за несколько месяцев. Снижение котировок он объясняет паникой и спекуляциями.
- Цены на золото вчера упали на 1% на фоне укрепления доллара, которое было вызвано решением ФРС о полном завершении QE3.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,259	-0,32	-0,43	
USDJPY	109,11	0,20	0,77	
Индекс \$	86,19	0,27	0,40	
EURRUB	54,84	0,32	3,80	
USDRUB	43,28	1,89	4,46	
Корзина ЦБ	48,48	1,18	4,16	

Валютный рынок

- Рубль отвесно падает уже шестой день кряду. На вчерашних торгах «деревянный» вплотную приблизился к отметке 43 рубля за доллар. Евро рубль взлетел до уровня 54,66. Первый валютной аукцион РЕПО от ЦБ РФ разочаровал: банки привлекли всего 200 миллионов долларов из предложенного лимита в 1,5 млрд. долларов. Спрос на валюту был слаб, что негативно сказалось на дальнейшей динамике рубля. Рост цен на нефть также не помогает рублю и надеяться остается лишь на завтрашнее заседание ЦБ.
- Евро-доллар вчера пал до отметки 1,263, а сегодня он торгуется уже ниже уровня 1,26 на фоне вчерашних решений ФРС. Долларовый индекс DXY вырос до максимальных отметок с 3 октября.



Долговой рынок

- Ослабление рубля продолжает оказывать сильнейшее давление на рынок ОФЗ: доходности однолетних бумаг вчера обновила свой 13-летний максимум, поднявшись выше 9%. ОФЗ со сроком погашения от 3 до 15 лет сейчас торгуются с доходностью выше 10% годовых, обновляя свои пятилетние максимумы.

Взгляд на рынок

Внешний фон для российского рынка сегодня негативен: на вечерней сессии фьючерсы на российские индексы существенно просели на фоне решений ФРС и на фоне отсутствия результатов «газовых» переговоров, которые продолжались более 8 часов и завершились лишь сегодня рано утром. Результатов пока что нет – переговоры продолжатся сегодня вечером, но тот факт, что их не перенесли еще на неделю видимо свидетельствует о том, что к какому-то конкретному результату стороны уже очень близки и, вполне возможно, их мы узнаем сегодня ночью или завтра с утра.

Заседание ФРС не принесло большого позитива на фондовые рынки, но это еще не говорит о том, что зародившийся на мировых фондовых площадках рост сейчас обязательно застопорится. Хорошие результаты компаний и сильная макро статистика могут поддержать ростовой тренд на площадках Европы и США. Сегодня, к слову, ожидается публикация большого блока статистики по Еврозоне (инфляция и безработица в Германии, ВВП Испании и прочее), а также новая оценка ВВП США. Также сегодня ближе к вечеру должно состояться выступление Джаннет Йеллен.

С технической точки зрения, для продолжения ростового тренда российскому рынку стоит преодолеть сопротивление уровня 1450 пунктов по индексу ММВБ, а уровень 1400 пунктов сейчас будет выступать хорошей поддержкой.

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, опубликовать, 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.