

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2001,57	0,13	0,29	
Dow Jones	17156,85	0,15	0,52	
NASDAQ	4562,19	0,21	-0,53	
S&P фьючерс		0,10		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	344,39	0,45	-0,09	
FTSE 100	6780,90	-0,17	-0,72	
DAX	9661,50	0,30	-0,40	
CAC 40	4431,41	0,50	-0,44	

Остальной мир

MSCI World	427,49	0,23	-0,16	
MSCI Emerging Markets	1062,39	0,79	-0,66	
Bovespa	59108,19	-0,01	1,56	
Nikkei 225	16094,90	1,30	1,94	
Shangh Composit	2317,02	0,40	0,23	
Hang Seng	24199,87	-0,72	-1,88	

Россия

MMVB	1449,37	-1,89	-1,31	
PTC	1190,10	-0,99	-2,28	
Индекс АДР Нью-Йорк	84,35	-0,71	-3,29	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РусГидро	0,73	2,61	АФК Сист	23,01	-36,92
Сбер ао	78,66	1,37	Башнфт ао	1469,10	-20,56
Ростел ап	68,99	0,79	Башнфт ап	1060,00	-19,79
НЛМК	57,34	0,51	МТС	273,70	-7,35
ВТБ	0,04	0,42	Соллерс	438,10	-5,64

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-0,24	Метал	2,04	Потреб
-0,96	Химпром	0,89	Химпром
-1,08	Электр	0,77	Метал
-1,50	Потреб	-0,72	Электр
-1,96	Нефтегаз	-1,04	Нефтегаз
-4,03	Машин	-3,69	Машин
-4,87	Телеком	-4,19	Телеком
-9,04	Финанс	-9,24	Финанс



Фондовый рынок

- В ожидании результатов заседания комитета по открытым рынкам, инвесторы были малоактивны и биржевые индикаторы практически не изменялись. Какая-то динамика появилась лишь после оглашения результатов двухдневных переговоров и после выступления главы регулятора Джаннет Йеллен. Никаких особых сюрпризов ФРС вновь не принесла – процентные ставки остались на прежнем уровне, а программа QE была сокращена еще на 10 миллиардов долларов в месяц. Риторика Йеллен также не сильно поменялась: глава регулятора отметила, что у Федрезерва нет какого-то четкого представления о том, когда будут повышены процентные ставки, все мол зависит от состояния экономики.
- Исходя из имеющейся на данный момент информации, Йеллен ожидает, что процентные ставки останутся на низких уровнях еще долгое время. В общем – ничего нового. Зато любопытно посмотреть на письменный отчет-прогноз ФРС, где был вновь повышен прогноз по учетной ставке на конец 2015 года – теперь чиновники ждут, что она к тому моменту уже будет на уровне 1,375% (пред. прогноз - 1,125%), а к концу 2016 она будет на отметке 3,75%. Таким образом, прогнозы чиновников Федрезерва вновь оказываются несколько более «ястребиными», чем заявления Йеллен и этот факт волнует инвесторов, из-за чего видимо котировки и отступили вчера от внутрисеансных максимумов, хотя в целом торги завершились на положительной территории.
- В Европе торги шли на положительной территории, но с очень низкой волатильностью. Торги стартовали гэпом вверх, отыгрывая новости о помощи китайского ЦБ ведущим национальным банкам, и к концу дня котировки практически не изменились. Позитивное настроение европейских инвесторов также поддерживалось сообщениями о том, что по последним опросам в Шотландии побеждают сторонники единой Великобритании. Официальный референдум пройдет сегодня.
- В России торги вчера проходили без оглядки на западные площадки и общемировые события, и даже «украинский» вопрос явно не имел никакого значения для инвесторов. Сообщения об аресте основного владельца АФК Система Владимира Евтушенкова буквально взорвали фондовый рынок. В качестве официальной причины ареста называют различные финансовые махинации, «отмывание» денег и незаконное приобретение акций, но в СМИ и среде инвесторов активно обсуждается версия о том, что Евтушенков якобы отклонил предложения президента Роснефти Игоря Сечина о покупке Башнефти, чем последний был очень недоволен. И все завертелось...
- Про аналогии с «делом ЮКОСа» сейчас не сказал только ленивый и даже сам Ходорковский отметил, что дескать история повторяется. Вот только ситуация все же не совсем идентична, да и сам Евтушенко, если судить по его старым интервью, не создает впечатление человека, который пошел бы против «системы», так что какие-либо выводы пока что делать рано.
- Сообщения об аресте Евтушенкова обвалили котировки акций принадлежащих ему компаний: сама Система рухнула почти на 37%, акции Башнефти потеряли пятую часть стоимости. Меньше всего пострадали акции МТС – «всего лишь» -7%. Индекс ММВБ на этом фоне потерял немногим меньше 2%, и почти половина потерь индекса как раз-таки пришлась на падение трех основных активов Евтушенкова. Индекс PTC выглядел значительно лучше, за счет более-менее стабильного рубля.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	98,31	-0,67	0,23	
Индекс Метал.	1387,15	-0,33	-1,05	
Золото	1222,30	-1,02	-1,26	
Серебро	18,66	0,04	-1,02	
Индекс Зерн	327,60	0,02	-0,85	

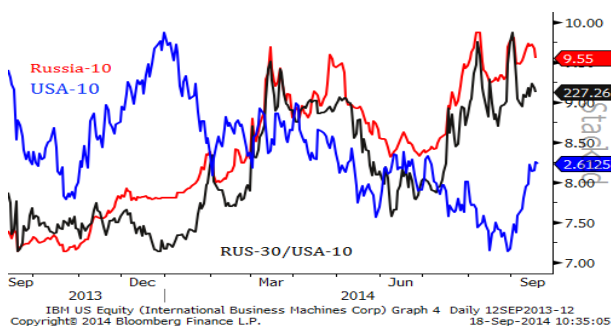
Товарный рынок

- Цены на нефть пока что стабильны после неплохого отскока во вторник. Нефть марки Brent закрепляется выше отметки 98 долларов за баррель, но сопротивление диапазона 99-100 долларов, пока что не дает котировкам полностью реализовать потенциал коррекции.
- Золото продолжило валиться на фоне укрепления курса доллара. Сейчас мы вполне можем увидеть снижение цен на драгметалл в район поддержки 1180-1200 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,286	-0,02	-0,48	
USDJPY	108,67	0,27	1,44	
Индекс \$	84,68	0,39	0,45	
EURRUB	49,69	0,15	3,09	
USDRUB	38,37	0,26	2,73	
Корзина ЦБ	43,47	0,21	2,89	

Валютный рынок

- Решение ЦБ о запуске торговли валютными свопами помогло рублю во вторник отскочить от исторических минимумов и в среду «деревянный» консолидировался вблизи отметки 38,3. Геополитика пока что отошла на второй план, но рублю мешает укрепиться сам доллар, который продолжает свое ралли на фоне растущих ожиданий более скорого повышения процентных ставок ФРС, и даже слова особо не убедили инвесторов в обратном.
- На этом фоне «гринбек» продолжил уверенный рост к основным мировым валютам – евро вчера пало к новым многомесячным максимумам на уровне 1,2865, а курс доллара к йене взлетел на 1.5% в ходе вчерашних и сегодняшних торгов.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ вчера снижались более уверенными темпами, чему помогают снижающиеся девальвационные ожидания и стабильный геополитический фон.
- А вот американские бонды после небольшой передышки продолжили снижаться на фоне укрепляющихся ожиданий скорого роста процентных ставок.

Взгляд на рынок

«Дело Евтушенкова» может иметь очень негативные последствия для рынка в краткосрочном периоде. Инвестиционный климат в стране и без того был не самым лучшим из-за Крыма, Украины, рисков рецессии и прочих внутренних неурядиц, а теперь желание инвестировать в российские активы у иностранных инвесторов может вообще упасть до нуля. Стабильные притоки в фонды акций РФ, длившиеся в течение последних пяти недель, теперь могут прекратиться и фондовый рынок в таких условиях может оказаться под сильным давлением. Уровень 1200 пунктов по индексу РТС вчера не устоял, также как и важная отметка 1450 пунктов по индексу ММВБ. Сегодня вполне возможно продолжение умеренно-негативной динамики на российском рынке при в общем-то нейтральном внешнем фоне. Среднесрочно мы бы пока не паниковали – необходимо дождаться ясности в вопросе с арестом Евтушенкова, да и геополитический фон пока что стабилен.

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, 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.