

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1872,83	-0,65	-1,30	
S&P фьючерс		0,02		
Eurostoxx	338,32	-0,06	-1,04	
Bovespa	52366,19	-1,85	-2,86	
Nikkei 225	14000,70	-0,04	-2,81	
Shangh Composit	2010,96	0,29	-1,80	
MMVB	1425,58	0,83	2,63	
PTC	1298,64	0,67	2,98	

Лидеры роста/падения

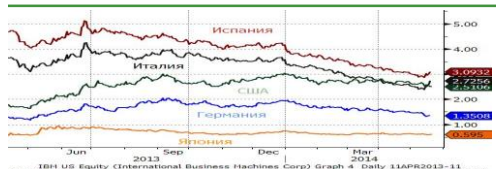
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РусГидро	0,655	10,58	Газпром	145,3500	-1,82
ИнтРАО	0,01	3,20	Сбер ап	67,2800	-1,55
РосСети	0,5	3,08	Мечел	47,0000	-0,84
Магнит	8200,0000	2,63	ММК	6,33	-0,16
Ростел	85,60	2,58	Ураллий	165,5000	0,07

Отраслевая динамика индекса ММВБ

	Δ 1D, %		Δ 1W, %	
Электр	3,51	Электр	4,41	Электр
Финанс	1,23	Финанс	3,38	Финанс
Телеком	1,17	Телеком	2,58	Телеком
Нефтегаз	0,83	Нефтегаз	2,44	Нефтегаз
Метал	0,19	Потреб	2,42	Потреб
Потреб	-0,07	Химпром	0,46	Химпром
Химпром	-0,32	Машин	0,27	Машин
Машин	-0,35	Метал	-0,15	Метал

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,83	0,42	-0,33	
Индекс Метал.	1344,78	-0,57	-0,39	
Золото	1295,70	0,15	-0,78	
Серебро	19,37	0,39	-0,70	
Индекс Зерн	447,22	-0,75	-3,06	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,370	-0,04	-0,08	
USDJPY	101,18	-0,32	-0,71	
Индекс \$	80,03	0,04	-0,06	
EURRUB	47,32	0,14	-0,27	
USD RUB	34,53	0,02	-0,26	
Корзина ЦБ	40,29	0,07	-0,27	



Фондовый рынок

- Вчерашнее падение на американском рынке нивелировало практически весь рост, накопленный за последние два дня. Сезон корпоративных отчетностей практически подошел к концу и инвесторов разочаровали результаты компаний, которые были опубликованы вчера: особенно инвесторов настораживают плохие результаты компаний-ритейлеров, что прямо указывает на слабый потребительский спрос и снижение потребительской активности в стране. Сегодня внимание будет приковано к публикации протоколов последнего заседания ФРС из которого инвесторы надеются узнать больше о дальнейших планах регулятора, а между тем, Чарльз Пlossер, глава ФРБ Филадельфии, вчера вновь подлил масла в огонь, заявив, что ФРС может повысить процентные ставки раньше, чем этого ждут.
- Европейские биржевые индексы продолжают торговаться вблизи многолетних или исторических максимумов, но при этом движение в последние дни стало совсем незначительным, а объемы торгов упали до минимальных, за последние две недели, значений. Инвесторы ожидают грядущие выборы в Европарламент. Ожидается, что на них, свои позиции укрепят противники евроинтеграции поскольку единая экономическая зона Евро пока что не может доказать свою состоятельность как реальная сила.
- Российский рынок продолжил уверенный рост несмотря ни на что, а биржевые индексы переписывают максимумы последних месяцев изо дня в день. В первой половине дня настроение инвесторов было не самым лучшим: визит президента В. Путина в Китай пока что не принес самый ожидаемый результат – многолетний контракт с Газпромом так и не подписан, из-за чего началась фиксация прибыли в акциях газовой монополии. Тем не менее, шанс на достижение договоренности еще есть, а инвесторы пока обратили внимание на сообщения о достижении других договоренностей – в частности, позитивом, на новости о подписании контрактов с китайскими компаниями, отреагировали акции РусГидро (+10,6%) и НОВАТЭКа (+1,2%).
- После историй с выкупом и реорганизацией, наконец вернулся интерес к акциям Ростелекома. Ожидания хороших дивидендов, особенно по привилегированным акциям (в районе 9,1%), поддерживают спрос на бумаги госкомпании (по «префкам» объем торгов вчера оказался максимальным с ноября 2013 года). Инвесторов пока что не пугает сильная перегретость рынка, и даже падение «тяжелого» Газпрома не смогло остановить положительную динамику ключевых биржевых индексов.
- Дивергенция на часовом графике по индексам была отыграна небольшой коррекцией в первой половине вчерашнего дня. На дневном графике сигналов к развороту нет, а индекс ММВБ даже смог преодолеть уровень 200-дневной скользящей средней и сейчас ближайшее сопротивление рынка располагается на уровне 1450 пунктов (тогда будет окончательно закрыт «мартовский гэп»). Индекс РТС, из-за сильного укрепления рубля, выглядит еще более перегретым: котировки вплотную остановились около уровня все той же 200-дневной средней и возле психологически важного уровня 1300 пунктов. Тем не менее, «остановились», не значит «развернулись», так что кроме явной перекупленности пока ни что не мешает рынку еще немного подрасти, хотя негативный внешний фон, складывающийся на биржах развитых стран, будет ограничивать спрос российские на активы.

Товарный рынок

- В Ливии, столкновения между «правящими» исламистами и повстанцами, многие из которых были сторонниками сверженного президента М. Каддафи, фактически переросли в гражданскую войну. Из-за военных действий экспорт нефти из Ливии практически парализован, а так как все предыдущие договоренности между противоборствующими сторонами не соблюдались, в ближайшее время вряд ли стоит ждать резкого улучшения ситуации и цены на нефть вряд ли сильно упадут.

Валютный рынок

- Рубль продолжил крепнуть вместе с другими российскими активами и хотя текущие уровни уже выступают сильным сопротивлением, исключать рост еще в пределах 1%, все же нельзя. В ближайшее время пройдут выборы в Европарламент. И ожидания прихода к власти противников Еврозоны, могут оказать сильное давление на евро.

Долговой рынок

- Минфин не сильно рискует и на сегодняшнем аукционе ОФЗ ведомство предложит бонды на 10 миллиардов рублей. Тем не менее, Минфин предложит более «длинные» 15-летние бумаги с целью увеличения дюрации собственного портфеля. Благоприятная конъюнктура рынков должна помочь с размещением.

Взгляд на рынок

Главные события сегодняшнего дня – выступление Джаннет Йеллен и публикация протоколов последнего заседания ФРС. Инвесторы ждут конкретики в дальнейших планах регулятора по монетарной политике. Это событие может задать краткосрочный вектор движению на западных рынках. Кроме того, сегодня будут опубликованы данные по розничным продажам в Великобритании, и публикация протокола заседания Банка Англии, а также статистика по инфляции в России.

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