

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1888,03	0,81	-0,03	
S&P фьючерс		0,19		
Eurostoxx	340,34	0,60	-0,37	
Bovespa	52203,37	-0,31	-4,06	
Nikkei 225	14299,10	1,59	0,01	
Shangh Composit	2033,25	1,25	0,41	

ММВБ	1439,90	1,00	4,19	
РТС	1317,09	1,42	5,11	

Лидеры роста/падения

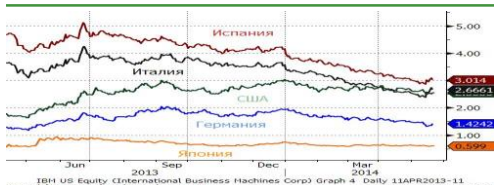
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтРАО	0,009	6,50	Мечел	45,7000	-2,77
Новатэк	389,00	3,43	РусГидро	0,6388	-2,49
Акрон	1274,4	3,32	ГМКНорНик	6573,0000	-1,53
Сбер	83,5900	1,56	СевСт	311,50	-0,61
Ростел	86,91	1,53	ММК	6,3000	-0,44

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,85	Финанс	5,29	Финанс
1,48	Телеком	5,23	Электр
1,26	Нефтегаз	4,09	Телеком
0,78	Электр	3,74	Нефтегаз
0,59	Потреб	3,02	Потреб
0,43	Химпром	0,89	Химпром
0,38	Машин	0,65	Машин
-0,09	Метал	-0,25	Метал

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,60	0,83	0,14	
Индекс Метал.	1335,92	-0,66	-1,80	
Золото	1292,30	-0,18	-0,10	
Серебро	19,31	-0,08	-2,17	
Индекс Зерн	449,09	0,42	-0,80	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,367	-0,21	-0,27	
USDJPY	101,64	0,31	0,06	
Индекс \$	80,15	0,13	0,18	
EURRUB	46,98	-0,59	-1,01	
USDRUB	34,39	-0,39	-0,67	
Корзина ЦБ	40,05	-0,48	-0,82	



Фондовый рынок

- Инвесторы увидели в протоколах последнего заседания ФРС именно то, что они и хотели увидеть: регулятор не собирается в ближайшее время повышать процентные ставки, а количественное смягчение будет сокращаться, так как экономика продолжает расти, пусть и небольшими темпами. На этом фоне, американские биржи завершили день уверенным ростом котировок. Тем не менее, слишком оптимистичными быть не стоит – индекс волатильности американского рынка VIX, вчера опустился до минимальных, с августа 2013-ого года, значений. Низкая волатильность свидетельствует о завершении ростового тренда, или о консолидации котировок на текущих высотах, и в этих условиях, вероятность дальнейшего ралли без коррекции, очень мала. Так что индекс S&P вряд ли вырвется из бокового диапазона вверх в ближайшее время, но и для начала коррекции пока что нет причин.
- Торги в Европе завершились уверенным ростом основных биржевых индикаторов. Позитивное настроение поддерживалось не только положительной динамикой американского рынка, но и внутренними факторами: индекс доверия потребителей Еврозоны вырос до максимальных значений за последние 6,5 лет. Очень сильными оказались все-таки розничным продажам в Великобритании, которые растут в годовом выражении почти на 7%. Экономика Соединенного Королевства сейчас является едва ли не самой крепкой и быстрорастущей во всем Старом Свете, пусть она и не входит в состав Еврозоны (а возможно, что именно благодаря этому она так сильна), так что именно от банка Англии ожидают ужесточения монетарной политики в первую очередь.
- Контракт между Газпромом и Китаем на 30 лет и общую сумму в \$400 миллиардов все-таки был подписан. На торгах вторника инвесторы уже успели разочароваться отсутствием новостей, а в СМИ появились сообщения о том, что подписание контракта вновь будет сорвано и придется ждать еще неопределенное количество месяцев или даже лет. В таких условиях, неудивительно, что инвесторы очень позитивно восприняли все-таки появившиеся сообщения о достижении договоренности между двумя странами.
- Акции Газпрома по итогам дня оказались в плюсе, но «быки» встречали достаточно сильное сопротивление по мере приближения к ключевому уровню 150 рублей за акцию – фиксация позиций по факту свершения события уже началась. Именно Газпром, который имеет хороший потенциал для снижения, скорее всего «уташит» за собой рынок вниз. Серьезного падения ждать не стоит, так как отечественный рынок в последние месяцы эмоционально реагирует только на ухудшение геополитического фона, но на Украине, пока что все достаточно спокойно.
- Среди лидеров роста оказались акции НОВАТЭКа (+3,4%) и ИнтерРАО (+6,5%) также отыгрывающие новости о подписании контрактов с китайскими компаниями. Акция энергетической компании также помог сильный квартальный отчет. Коррекцией на 2,5% завершили торги акции РусГидро – вчерашний рост на 10% оказался чрезмерно резким и во многом спекулятивным.
- Сегодня внешний фон позитивен: США и Европа завершили вчерашние торги уверенным ростом, биржи Азии сегодня торгуются в зеленой зоне. Открытие торгов в РФ может вновь пройти на положительной территории, однако в течение дня нельзя исключать начала коррекции по итогам прошедшего ралли, все-таки основные «позитивные» события уже произошли, а впереди президентские выборы на Украине, которые выступают серьезным фактором риска.

Товарный рынок

- Военные столкновения в Ливии и неожиданное сокращение запасов сырья в хранилищах США, подогревает спрос на нефтяные фьючерсы: Brent вновь поднялась выше 110 долларов за баррель, WTI близка к своим локальным максимумам на уровне 105 долларов.

Валютный рынок

- Подписание газового контракта между РФ и Китаем позитивно отразилось на динамике российской валюты. Курс евро впервые с января-февраля опустился ниже 47 рублей (хотя здесь во многом заслуга негативной динамики пары евро-доллар). Серьезную поддержку «деревянному» оказывает налоговый период, во время которого экспортеры активно продают валюту.

Долговой рынок

- Минфин успешно разместил 15-летние ОФЗ на общую сумму в 10 миллиардов рублей, при том что общий спрос на российские бонды оказался в 2,5 раза больше предложения. При этом, экономисты отмечают растущий спрос со стороны нерезидентов, а доходности «средних» и «длинных» ОФЗ продолжают снижаться.

Взгляд на рынок

Сегодня день будет богат на различные экономические публикации. Банк HSBC уже представил новую оценку производственной активности в Китае – она увеличилась до максимальных значений с начала года и вплотную приблизилась к важной отметке 50 пунктов. Позже будут опубликованы индексы PMI по странам Европы, а также данные по ВВП Великобритании. Ближе к вечеру будет опубликован блок статистики по РФ (баланс бюджета, безработица, розничные продажи), а вечером в США – данные по продажам жилья.

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.