



Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1978,22	1,03	0,54	
S&P фьючерс		-0,12		
Eurostoxx	338,87	-0,23	-0,27	
Bovespa	57012,90	2,47	4,06	
Nikkei 225	15215,71	-1,06	0,34	
Shangh Composit	2054,48	-0,05	-0,59	

MMVB	1405,41	-2,44	-5,26	
PTS	1261,11	-2,92	-7,40	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
MMK	6,64	-2,68	Северсталь	306,30	1,42
Алроса	45,10	-2,41	ИнтерРАО	0,01	1,34
МТС	281,05	-2,00	Мечел	40,60	0,74
Сургут ап	26,10	-1,91	Мосэнерго	0,83	0,73
Татнефть ао	212,96	-1,84	ФСК ЕЭС	0,05	0,24

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-0,05	Электр	-0,11	Метал
-0,63	Метал	-1,98	Химпром
-1,01	Химпром	-2,83	Потреб
-1,09	Потреб	-3,20	Машин
-1,13	Машин	-4,31	Электр
-1,23	Нефтегаз	-4,64	Телеком
-1,51	Финанс	-6,09	Нефтегаз
-1,55	Телеком	-7,62	Финанс

Фондовый рынок

- Уже третью неделю подряд американский рынок консолидируется в районе исторических максимумов, индекс SP500 упорно держится за уровень 1950 пунктов, но никак не может набрать достаточно сил для рывка к уровню 2000. Между тем в Америке начался сезон корпоративной отчетности, в течение которого игроки как правило покупают акции. Текущий сезон пока не разочаровывает инвесторов, особенно хорошо отчитались представители финансового сектора, что спровоцировало волну роста в начале недели. Однако в четверг общий позитивный настрой сменился легкой паникой, вызванной крушением малазийского Боинга. Опасаясь дальнейшей эскалации конфликта, способного втянуть в боевые действия Россию, участники мировых торгов начали сбрасывать акции и уходить в защитные инструменты. На американском рынке паника прекратилась уже в пятницу и котировки вернулись к уровням среды. В целом техническая картина по индексу SP500 пока не меняется – в силе остается ростовой тренд с целью на 2000 пунктов. Предстоящая неделя будет насыщенной на корпоративные отчеты, из которых стоит обратить внимание на Credit Suisse, PepsiCo, Boeing, Morgan Stanley, Coca-Cola, Caterpillar, Canon.
- Европейские площадки чувствовали себя хуже американских коллег – упав в ходе предыдущей недели на новостях из Португалии, рынки Европы не смогли восстановиться в течение следующей недели из-за негатива, пришедшего с Украины и из сектора Газа. Напомним, Израиль начал массированную атаку на сектор Газа, в ходе которой погибло уже более ста палестинцев, преимущественно гражданских, и 13 израильских солдат.
- Страны азиатско-тихоокеанского региона сегодня торгуются разнонаправленно – китайский Shanghai Composit снижается на 0,4%, в Японии сегодня выходной.
- Для российского рынка пошедшая неделя оказалась одной из самых неудачных в этом году. В начале недели давление на индексы оказывали дивидендные отсечки в тяжеловесных бумагах, закрылись реестры в Газпроме, Лукойле, Сургутнефтегазе, Татнефти. Расте в таких условиях было крайне сложно, тем более что инвесторы с тревогой ждали информации с Запада по поводу новых санкций, и индексы начали постепенное сползание. В четверг обвал принял панический характер на новостях о дополнительных санкциях от США, которые в этот раз затронули отдельные компании, закрыв им выход на долговые рынки Америки. Санкции не слишком жесткие, в целом они мало влияют на деятельность даже попавших под них предприятий (Газпромбанк, Внешэкономбанк, Роснефть, Новатэк), однако если это только первый шаг, то картина весьма печальная. Ну и в пятницу резкое падение российских индексов продолжилось после крушения Боинга, сбитога над территорией Украины пока не установлено кем. В результате индекс ММВБ в пятницу близко подошел к отметке 1400 пунктов, индекс PTS немного не дошел до уровня 1250 пунктов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,95	-0,87	-0,03	
Индекс Метал.	1403,23	-0,94	-0,95	
Золото	1314,20	-0,21	0,57	
Серебро	21,00	-0,41	0,65	
Индекс Зерн	363,24	-2,19	-1,42	

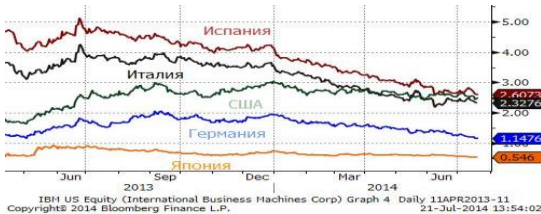
Товарный рынок

- Нефть наконец-то остановила свое безудержное падение, зацепившись за уровень 105-106 долларов за баррель марки Brent. В ближайшее время котировки может подогреть беспокойная геополитическая ситуация, на фоне которой сырье имеет все шансы продолжить отскок вплоть до отметки 110 долларов.
- Золото, котировки которого резко выдернули на новостях из Португалии, на прошлой неделе ушло в столь же стремительную коррекцию, которую не смогли остановить даже события на Украине, хотя на их фоне вырос интерес инвесторов к защитным активам. Пока цена за одну тройскую унцию держится выше отметки 1300 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,352	-0,02	-0,70	
USDJPY	101,25	0,07	-0,29	
Индекс \$	80,54	0,04	0,44	
EURRUB	47,47	-0,04	1,57	
USDRUB	35,11	-0,08	2,21	
Корзина ЦБ	40,67	-0,07	1,92	

Валютный рынок

- На мировом валютном рынке на прошлой неделе снова чувствовался спрос в валютах-убежищах и банк Японии похоже смирился с сильной йеной. А вот рубль, конечно же, был под давлением – в четверг торги по паре доллар/рубль открылись с гэпом вверх и котировки вновь превысили уровень 35 рублей за доллар.



Долговой рынок

- На долговых рынках активизировались покупатели в американских казначейских бумагах, а вот в российском сегменте напротив перевес на стороне продавцов – выросли доходности в корпоративном секторе, а в особенности в еврооблигациях компании, попавших под санкции США.

Взгляд на рынок

В пятницу российские индексы немного не дошли до значимых поддержек и возможно такая попытка будет предпринята сегодня. В случае удержания уровня 1400 пунктов по ММВБ вырастает вероятность отскока с первой целью в районе 1440-1450 пунктов. Сегодня внешний фон нейтральный, однако уже завтра состоится внеочередное заседание в Европе, на котором, в свете последних событий, могут быть приняты решения о новых санкциях. Поэтому желающим сыграть на отскок рекомендуется не забывать о стопах.

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