

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1973,63	-0,23	-0,18	
S&P фьючерс		0,08		
Eurostoxx	337,95	-0,50	-0,54	
Bovespa	57633,92	1,09	3,39	
Nikkei 225	15360,69	-0,06	0,42	
Shangh Composit	2074,30	0,74	0,19	
MMVB	1384,50	-2,67	-6,18	
PTS	1239,13	-2,91	-8,36	

Лидеры роста/падения

	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
▲ Башнфт ао	1990,00	-6,79	▼ Мечел	40,60	0,74
Распадская	18,63	-6,43	Северсталь	303,90	0,63
Н.ЛМК	46,28	-5,14	Трансфт ап	73140,00	0,21
Башнфт ап	1575,00	-5,12	ВТБ	0,04	0,02
Сургут ап	25,25	-5,11	ФСК ЕЭС	0,05	-0,70

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-1,79	Потреб	-1,45	Метал
-1,96	Метал	-3,13	Химпром
-2,05	Электр	-3,52	Потреб
-2,18	Химпром	-4,25	Машин
-2,20	Машин	-6,22	Электр
-2,31	Нефтегаз	-6,39	Телеком
-2,81	Финанс	-7,12	Нефтегаз
-3,36	Телеком	-8,84	Финанс

Фондовый рынок

- Во внешнем фоне понедельника царил напряженность, однако на торгах за океаном она сказала слабо: американские фондовые площадки закрыли вчерашний день небольшим снижением в пределах 0,3%, удержав при этом уровень 1950 пунктов по индексу SP500 и оставшись в итоге в границах боковика. Интересно мнение Ричарда Бернштейна из Richard Bernstein Advisors – он считает, что рост на рынках США продолжится, поскольку пока среди инвесторов не наблюдается эйфории, которой обычно заканчивается длительный ростовой тренд. В качестве аргумента Бернштейн выделил пять признаков. 1. Процент вложений в акции в портфелях американских пенсионных фондов сейчас самый низкий за последние 30 лет. 2. Рекомендации по акциям со стороны стратегов с Уолл-Стрит на текущий момент относительно слабы. 3. Позиция хедж-фондов по отношению к фондовому рынку нейтральна. 4. Американские фонды акций уже два месяца подряд сталкиваются с оттоком денежных средств. 5. Наиболее рискованные акции, входящие в S&P 500, являются самыми «дешевыми» (показатели P/E и пр.) за последние 30 лет. Так что по индексу SP500 продолжаем ждать уровня 2000 пунктов.
- Европейские площадки по понятным причинам более чувствительны к событиям на Востоке и вчера они показали чуть более снижение: Германия -1,1%, Франция -0,7%, Англия -0,3%, Италия -1,4%. Сегодня в Европе состоится заседание совета ЕС по иностранным делам, в ходе которого будет обсуждаться новые санкции к России в случае эскалации конфликта на Украине. Пока еще это не сами санкции, а только их подготовка, однако вчерашняя риторика лидеров Британии была настолько жесткой, что заставила участников торгов поверить в неизбежность новых ограничений со стороны Евросоюза. Также вчера вновь обсуждалась ситуация в португальском Banco Espirito Santo; котировки банка просели еще на 3,5% после сообщений о том, что материнская компания подала заявку на защиту от кредиторов. Военная операция Израиля в секторе Газа продолжается, число жертв среди палестинцев достигло уже 573 человек.
- Среди стран азиатско-тихоокеанского региона сегодня царит оптимизм: Китай и Япония прибавляют порядка 1%, Австралия + 0,5%, Гонконг +1,2%. Япония по сути после вчерашнего выходного дня сегодня отыгрывает пятничныи отскок западных площадок.
- Понедельник для российских площадок стал днем очередного обвального падения: индекс MMVB упал на 2,7%, индекс PTS потерял почти 3%. В первой половине дня рынок предпринял попытку отскока после значительного снижения прошлой недели, однако позже поступили сообщения о том, что во вторник Путин проведет заседание Совбеза на тему обеспечения суверенитета и территориальной целостности России. Учитывая напряжённую обстановку на границе с Украиной, инвесторы восприняли новость как намек на возможное начало военных действий со всеми втекающими последствиями и активизировали продажи. Негатива подбавил и JP Morgan, выступивший с рекомендацией продавать российские акции. В результате индексы не смогли удержать ключевые уровни поддержки, однако в ходе вечерней сессии котировки фьючерсов вернулись к уровням середины торгового дня. Лучшее рынка вчера смотрелись представители металлургии после новостей о продаже Северсталью низкорентабельных американских заводов по хорошей цене.

Товарный рынок

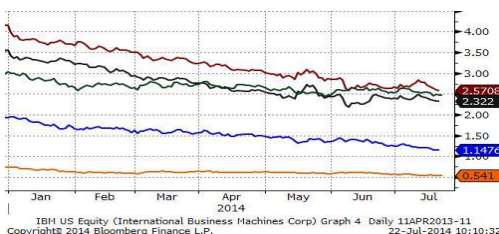
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,94	0,65	1,81	
Индекс Метал.	1419,32	1,15	0,42	
Золото	1312,70	0,25	1,20	
Серебро	20,97	-0,57	0,49	
Индекс Зерн	358,82	-1,22	-1,86	

- Отскок в котировках нефти вчера приостановился и продавцами даже была предпринята попытка просадить котировки ниже 107 долларов за баррель марки Brent, однако пока мешает геополитический фон, на котором у черного золота остается шанс сходить к отметке 110.
- Золото на происходящее вчера реагировало спокойно и продолжило консолидацию выше отметки 1300 долларов за тройскую унцию, что говорит о том, что инвесторы пока не видят угроз своей финансовой стабильности.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,353	0,01	-0,31	
USDJPY	101,47	0,13	-0,21	
Индекс \$	80,56	0,04	0,21	
EURRUB	47,61	0,25	1,86	
USDRUB	35,21	0,23	2,51	
Корзина ЦБ	40,79	0,24	2,22	

Валютный рынок

- Вышедшие на торги после выходных японские спекулянты вчера активизировались в йене и ее котировки немного подросли, оторвавшись от нижней границы длинного боковика. Рубль вчера опять был под давлением, однако общее изменение по итогам дня незначительное, уверенно держится отметка 35 рублей за доллар.



Долговой рынок

- На долговых рынках продолжили дорожать американские казначейские бумаги, доходность десятилетних бондов опустилась до 2,475%. По российским суверенным бумагам доходности напротив выросли, облигации с погашением в 2023 году сейчас торгуются под 4,77%.

Взгляд на рынок

Вчера индексы не смогли удержать важные уровни поддержки, индекс ММВБ ушел ниже 1400 пунктов. В целом данные ценны уже смотрятся интересно для покупок, однако на данных уровнях находится много стопов среднесрочных инвесторов и при дополнительной просадке на закрытии данных стопов рынки могут быстро опуститься еще 2-3% до отметки 1360 по ММВБ, который может выступить в роли следующей поддержки.

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.