

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1969.95	-0.45	-0.68	
Dow Jones	16912.11	-0.42	-1.18	
NASDAQ	4442.70	-0.05	-0.30	
S&P фьючерс		0.11		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	342.27	0.27	-0.05	
FTSE 100	6807.75	0.29	0.18	
DAX	9653.63	0.58	-0.83	
CAC 40	4365.58	0.48	-0.09	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	430.24	-0.19	-0.47	
MSCI Emerging Markets	1080.54	0.12	0.26	
Bovespa	57118.81	-1.00	-1.49	
Nikkei 225	15653.02	0.80	2.12	
Shangh Composit	2180.39	0.11	4.90	
Hang Seng	24825.69	1.63	3.56	

Россия

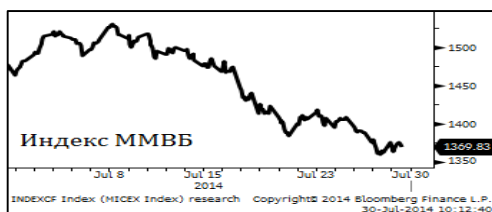
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1369.83	0.58	-2.61	
РТС	1207.29	-0.13	-5.09	
Индекс АДР Нью-Йорк	83.48	-2.02	-3.12	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ЭОН	2.36	4.84	Мечел	38.80	-2.51
Дикси	408.96	4.05	Магнит	9450.00	-1.66
Северсталь	320.00	3.93	Соллерс	493.50	-1.30
МТС	269.30	3.38	Акрон	1110.70	-1.25
НЛМК	47.65	3.14	Сбер ап	57.17	-0.87

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2.40	Телеком	0.64	Метал
1.50	Электр	-0.55	Потреб
1.15	Финанс	-0.85	Химпром
1.15	Метал	-2.20	Телеком
0.78	Нефтегаз	-2.60	Нефтегаз
0.46	Потреб	-2.62	Электр
-0.25	Химпром	-5.00	Финанс
-0.55	Машин	-7.48	Машин



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок на вчерашних торгах просел на фоне введения США новых санкций против России: на этот раз санкции оказались более серьезными, их поддержал ЕС, поэтому даже в целом равнодушные к ситуации на Украине американские инвесторы вчера приуныли, опасаясь дальнейшей эскалации геополитической напряженности в мире. Не помогла рынку даже очень сильная статистика по потребительскому доверию – соответствующий индекс от Conference Board вырос до 90,9 пунктов, что является максимальным значением с осени 2007 года.
- С другой стороны, если потребительский оптимизм в Штатах и зашкаливает, то вот рынок недвижимости испытывает определенные трудности: индекс цен на жилье Кейса-Шиллера указывает на сильное замедление темпов роста цен на недвижимость в последние несколько месяцев, что является не слишком позитивным сигналом для крупнейшей мировой экономики.
- О санкциях против России было объявлено уже в последние часы торгов, поэтому европейские биржи не успели полностью отыграть эту новость, и большая часть страновых индексов даже смогла закрыться на положительной территории. Тем не менее, сегодня настроение на рынках Старого Света скорее всего будет не слишком позитивным и котировки могут оказаться под сильным давлением, так как для Европы введение санкций против России окажется более болезненным, чем для США. Акции BP, имеющей большую долю в Роснефти, на вчерашних торгах упали на 2,5%.
- Теперь подробнее о санкциях: государственные банки, в частности ВТБ, Россельхозбанк и Банк Москвы, теперь не могут занимать деньги за рубежом сроком больше, чем на 90 дней, что также означает запрет на размещение еврооблигаций этих компаний. Под санкции также попала Объединенная судостроительная корпорация, однако о том, какие конкретно ограничения будут наложены на нее, пока что не сообщается. Сбербанка в новом списке нет.
- Помимо этого, санкции также коснулись отдельных секторов экономики: нефтяной отрасли урежут доступ к получению новых технологий, а компании, ориентированные на военную промышленность, больше не смогут свободно торговать оружием или товарами двойного назначения, которые могут быть использованы в военных целях.
- Введение серьезных экономических санкций является очень негативным сигналом даже не столько потому, что экономика страны от этого пострадает, сколько от того, что решению проблем это возможно не поможет, а вот усилить напряженность в отношениях между Россией и Западом точно сможет. Санкции вряд ли кардинально изменят позицию Кремля, поэтому взаимные обвинения продолжатся, и ситуация вряд ли сдвинется с мертвой точки в ближайшее время. Не забываем также о том, что продолжается расследование падения малайзийского Боинга и судя по тому, как резко российская сторона реагирует на каждое заявление по этому вопросу, результаты могут оказаться не в нашу пользу, и Москва вполне возможно вообще их не признает, хотя тут загадывать не стоит.
- Российский фондовый рынок вчера отыграть эти новости не успел, но на вечерней сессии фьючерсы на индексы сильно просели, так что сегодня явно стоит ждать негативной динамики движения котировок с самого старта торгов.

Товарный рынок

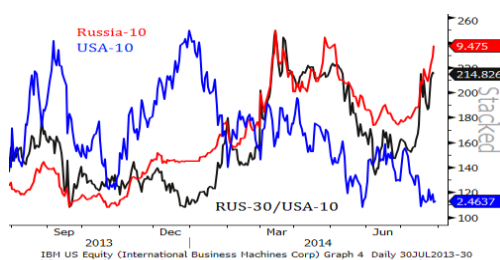
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,48	-0,08	-0,51	
Индекс Метал.	1418,74	-1,09	-0,74	
Золото	1298,90	-0,34	-0,44	
Серебро	20,63	0,51	-1,54	
Индекс Зерн	357,29	-1,91	-0,40	

- Нефть уже почти две недели торгуется без особой идеи в узком боковике и даже новости о введении санкций не смогли вызвать какое-никакое движение в котировках, а ведь они должны коснуться нефтяной отрасли одного из главных экспортеров сырья в мире.
- Золото также никак не реагирует на этот фактор, хотя усиление геополитической напряженности обычно позитивно сказывается на ценах на драгоценные металлы. Возможно commodities будут отыгрывать санкции сегодня, когда поступит ответная реакция со стороны официальной Москвы.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,341	-0,23	-0,41	
USDJPY	102,10	0,24	0,61	
Индекс \$	81,21	0,23	0,48	
EURRUB	47,68	-0,08	1,24	
USDRUB	35,55	0,15	1,66	
Корзина ЦБ	41,01	0,04	1,47	

- В течение вчерашнего торгового дня, в ожидании санкций, рубль выглядел совсем слабо, падая до уровня 35,76 рублей к доллару и опускаясь ниже отметки 48 рублей к евро. Несмотря на это рубль ненадолго задержался на дне, достаточно быстро отскочив к уровням начала дня. Возможно поддержку нацвалюте оказала сильная локальная перепроданность, вызывавшая спекулятивный интерес к игре на стороне рубля, однако ждать перелома среднесрочной тенденции на ослабление «деревянного» пока что не стоит.



Долговой рынок

- Минфин отменил сегодняшний аукцион по размещению ОФЗ на фоне сильнейшего за последние пять лет роста доходностей по государственным облигациям. Доходности по десятилетним бумагам, например, выросли с 8,3% в конце июня до 9,48% на вчерашних торгах, а многолетний пик, достигнутый 14 марта на уровне 9,69%, уже очень близко.

Взгляд на рынок

Со старта торгов ждем снижение котировок российских акций, а вот дальнейшее направление движение предугадать сложно: с одной стороны, ожидания санкций были заложены в цены российских активов еще до вчерашнего дня, да и сами они по себе оказались не самыми страшными (по крайней мере, не пострадал Сбербанк) и возможно стоит ждать небольшой коррекционный отскок, но с другой стороны, сами по себе санкции все же очень неприятны и наверняка на рынке было достаточно много инвесторов, которые не до конца верили в них, так что особого позитива тоже ждать не стоит. Не понятно также как в дальнейшем будет развиваться ситуация вокруг украинского кризиса в свете введения этих самых санкций – неопределённость будет давить на рынок.

Главные события сегодня – завершение двухдневного заседания ФРС в США, а также публикация новой оценки ВВП Штатов и отчета по рынку труда от ADP.

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.