Экспресс-обзор

18 марта 2014 г.

USD/RUB **36.4682** **EUR/USD** **1.3928** 10:29:15 AM

Фондовые индексы		сегодня	вчера	с начала года
США				
Dow Jones Ind Avg	16247.22	+0.03 %	+1.13 %	-1.99 %
S&P 500	1858.83	-0.02 %	+0.96 %	+0.57 %
Nasdaq Composite	4279.95	-0.01 %	+0.81 %	+2.47 %
Южная Америка				
Mexico Bolsa	37950.97		-0.23 %	-11.18 %
Bovespa Stock	45117.80		+0.34 %	-12.40 %
Merval	5762.69		+0.27 %	+6.89 %
Европа				
FTSE 100	6568.35		+0.62 %	-2.68 %
CAC 40	4271.96		+1.32 %	-0.56 %
DAX	9180.89		+1.37 %	-3.89 %
Азия				
Nikkei 225	14411.27	+0.94 %	-0.35 %	-11.54 %
Hang Seng	21541.81	+0.32 %	-0.30 %	-7.57 %
KOSPI	1940.21	+0.66 %	+0.40 %	-3.54 %
Sensex 30	21959.03	+0.68 %	+0.16 %	+3.72 %
Shanghai Composite	2024.23	+0.03 %	+0.96 %	-4.34 %
Индекс РТС	**1105.34**	**+0.61 %**	**-1.54 %**	**-23.39 %**
Индекс ММВБ	**1283.70**		**-1.91 %**	**-14.94 %**
MSCI EM	943.22		+0.59 %	-5.93 %

Сырьевые товары	цена, $	сегодня	вчера	с начала года
Нефть				
Brent	106.51	+0.25 %	-2.15 %	-3.87 %
WTI	97.99	-0.09 %	-0.82 %	-0.44 %
Urals	109.28		+0.76 %	-0.83 %
Цветные металлы				
Алюминий, 3 мес	1725	-0.89 %	-0.06 %	-4.21 %
Медь, 3 мес	6480	+0.17 %	+0.84 %	-11.96 %
Никель, 3 мес	15880	+0.89 %	-0.25 %	+14.24 %
Драгоценные металлы				
Золото	1360.83	-0.46 %	-1.15 %	+12.87 %
Платина	1460.625	-0.42 %	-0.29 %	+6.66 %
Палладий	771.9	-0.10 %	-0.04 %	+7.74 %

Итоги торгов АДР	цена*, $	+/-, %	объем*	отн. ММВБ
Газпром	3.43	+1.93 %	11707396	+3.83 %
Газпром нефть	3.76	+1.24 %	23640	+2.17 %
ЛУКОЙЛ	51.85	+0.68 %	105390	+0.46 %
Мечел	1.74	+1.16 %	526865	+59.84 %
МТС	8.11	+1.50 %	11350942	+20.52 %
Норильский никель	162.80	+2.58 %	2492	+0.80 %
Ростелеком	2.37	+8.93 %	20760	+2.25 %
Сургутнефтегаз	0.71	+4.55 %	187560	-1.32 %

** цена и объем торгов АДР приведены в перерасчете на 1 акцию*

После того, как стало известно, что санкции Запада в отношении России на текущий момент заключаются лишь в визовых ограничениях для узкого круга официальных лиц, российский рынок акций показал уверенный ‹отскок› наверх. Ранее мы указывали, что любые санкции, за исключением экономических, будут рассматриваться как позитивный исход, способствуя началу коррекционного подъёма. Данное движение было ещё усилено экспирацией фьючерсов на Индекс РТС, обеспечившей 1%-ный рост фондового индикатора в период расчёта цены экспирации. Однако по факту мы можем говорить лишь о коррекционный ‹отскоке› к предшествовавшему масштабному снижению рынка. За месяц наш рынок потерял порядка 20% по Индексу ММВБ и только сейчас начал отскакивать от минимальной отметки. 50%-ная коррекция к падению будет означать подъём к уровню 1350 пунктов (+5% от текущих значений). Не так уж и много, принимая во внимания волатильность мартовских торгов.

На что хотелось бы обратить внимание. Первое, касается санкций Запада. То, что было объявлено вчера - это реакция на проведение референдума в Крыму и всё то, что способствовало его проведению. Признание независимости Республики Крым, а тем более присоединение её к России, должны, по логике, привести к ужесточению уже объявленных мер воздействия. Так что, убирать тему санкций с монитора актуальных рисков для нашего рынка не стоит. Это означает, что к бумагам банков и экспортёров стоит относиться осторожно. Второй момент - это вопрос дальнейших отношений с Украиной. Прежде всего, в области поставки углеводородов.В Киеве уже предлагают ввести запретительный тариф на транзит газа через территорию страны. Вопрос с оплатой поставок российского газа на Украину, напротив, замалчивается. По сути, мы наблюдаем увеличение проблем Газпрома, которые уже начинают оказывать негативное воздействие на котировки главной ‹фишки› на российском рынке. И третий момент, необходимо следить за тем, что происходит с ценами на нефть. Возврат к отметке $106 за баррель Brent означает тестирование линии поддержки годового слабоповышательного тренда. Её пробитие вниз угрожает уход цены в среднесрочной перспективе ниже психологической отметки $100. И такое развитие событий ухудшит настроения инвесторов относительно перспектив как российской экономики, так и нашего рынка акций.

Основные новости:

- Россия признала независимость Республики Крым
- Правительство обсуждает повышение НДПИ при одновременном снижении экспортных пошлин на нефть
- Роснефть покупает 13% Pirelli за 758 млн евро; рассматривает возможность разместить облигации на 2.4 трлн руб.
- Ростелеком откладывает SPO, ранее планировавшееся во 2 пол. 2014 г
- Минпромторг не видит смысла банкротить Мечел, готов обеспечить госгарантиями
- Чистая прибыль РАО ЭС Востока за 2013 г по МСФО составила 4.7 млрд руб., EBITDA выросла на 37% до 17 млрд руб.

Источник: BLOOMBERG

Консультации по инвестиционным услугам Банка:

- Брокерское обслуживание на рынке акций, облигаций и производных инструментов
- Обслуживание на валютном рынке Forex
- Доверительное управление активами

Для клиентов Москвы и Московской области:
(495) 982-58-15 sales@vtb24.ru
Для региональных клиентов:
(800) 333-24-24 regionsales@vtb24.ru

Аналитическое сопровождение клиентов и полная информация об инвестиционных услугах

www.vtb24.ru www.onlinebroker.ru