

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1885,52	0,70	1,07	
S&P фьючерс		0,17		
Eurostoxx	336,35	0,61	2,37	
Bovespa	50270,37	-0,29	4,34	
Nikkei 225	15042,64	1,45	3,91	
Shangh Composit	2056,00	1,12	-0,37	

MMVB	1375,73	0,47	1,95	
PTC	1235,74	0,79	3,07	

Лидеры роста/падения

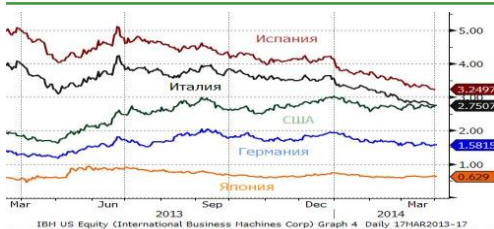
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Маяк	8300,000	2,47	Уралкай	164,3900	-2,00
РусГидро	0,57	1,97	Роснефть	231,7000	-1,21
ММК	5,7	1,90	РосСети	0,5230	-1,13
ИнтРАО	0,0081	1,72	Мечел	38,00	-1,04
ГМКНорник	5963,00	1,67	НЛМК	43,7700	-0,57

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,26	Метал	4,46	Финанс
0,86	Финанс	4,39	Электр
0,64	Электр	3,90	Метал
0,14	Нефтегаз	3,47	Нефтегаз
0,06	Потреб	3,38	Потреб
-0,31	Телеком	1,35	Химпром
-0,65	Химпром	1,27	Телеком
-0,81	Машин	0,78	Машин

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	105,69	-1,92	-1,25	
Индекс Метал.	1296,40	0,21	0,72	
Золото	1282,10	-0,10	-1,63	
Серебро	19,79	0,17	0,13	
Индекс Зерн	464,02	0,15	1,81	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,381	0,27	0,18	
USDJPY	103,82	0,57	1,71	
Индекс \$	80,06	-0,05	0,04	
EURRUB	48,40	-0,08	-1,50	
USDRUB	35,08	-0,27	-1,48	
Корзина ЦБ	41,07	-0,18	-1,49	



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок продолжил «ралли», а индекс S&P 500 не только обновил исторические максимумы, но и впервые смог закрыть день выше 1880 пунктов, что он не смог сделать ни разу за март. Инвесторы продолжили отыгрывать заявления Джаннет Йеллен, сделанные еще в понедельник. Глава американского регулятора успокоила рынки, дав понять, что торопиться с дальнейшим ужесточением монетарной политики, ФРС не будет. На этом фоне на рынок вернулось «бычье» настроение, при этом вчерашняя макро статистика оказалась не самой однозначной: индекс производственной активности PMI не изменился, по сравнению с предыдущим значением, но оказался хуже прогноза, индекс производственной активности ISM, в тоже время, вырос, но также слабее ожиданий.
- Вице-президент ЕЦБ Витор Констанцию вчера заявил, что регулятор не видит рисков дефляции, и что мартовские слабые данные скорректируются в лучшую сторону в апреле. Таким образом, европейский регулятор дает понять, что на завтрашнем заседании, чиновники могут и не принять никаких действенных мер для ускорения роста цен в регионе. Это несколько дискредитирует деятельность ЕЦБ, учитывая, что доверие к регулятору итак не на самом высоком уровне. Марио Драги стоило бы принять решительные меры для поддержания экономики региона, но чиновники пока что ограничиваются лишь словесными интервенциями.
- Немного евро статистики: индексы производственной активности PMI оказались выше ожиданий в Италии, Франции, Испании, но неожиданно хуже в более стабильных европейских экономиках – Швейцарии, Германии и Великобритании, а по еврозоне в целом – в соответствии с прогнозами (53%). Безработица в Германии опустилась до 6,7%, в Еврозоне осталась на уровне 11,9%, а вот в Италии выросла до 13% - максимальное значение за 37 лет.
- Российский рынок в начале торговой сессии продолжил уверенный рост второй половины понедельника, но быстро перешел к падению в рамках коррекции на 1,5%. После этого биржевые индексы вновь продолжили рост при внешнем позитиве: Европа уверенно росла на внутренней статистике и в ожидании положительного открытия торгов в США. Рост немного сдерживался не самыми лучшими данными из Китая, но эксперты полагают, что текущая слабость экономики «Поднебесной» вынудит правительство страны перейти к решительным действиям по стимулированию экономики.
- Внешний фон для отечественного рынка с утра смешанный: биржи США продемонстрировали уверенный рост, закрывшись на исторических максимумах, Азия с утра поддержала почин, заданный Америкой. Рубль при этом остается на стабильно высоком уровне, что также позитивно для котировок. Однако, сдерживающее влияние на рынок окажут цены на нефть, упавшие на вчерашних торгах на 2%, и в целом некоторая перегретость котировок.

Товарный рынок

- Нефть вчера упала в ожидании публикации отчета Американского Института Нефти – экономисты ожидали максимального, за последние месяцы, увеличения запасов сырой нефти в стране. Статистика не оправдала эти ожидания, но цены все же пока что остаются на низком уровне и тот факт, что Brent пытается закрепиться ниже линии пятилетнего восходящего тренда, заставляет задуматься о дальнейших перспективах движения цен.

Валютный рынок

- Рубль показал сильнейшее укрепление на 4-5% к доллару и евро, но сократить дисконт от других развивающихся валют удалось не слишком сильно. Причина тому кроется в том, что и бразильский реал и мексиканский песо и рупия и ранд также неплохо выросли за последние дни, так что процесс укрепления валют EM идет по всему миру, что свидетельствует о пересмотре взглядов инвесторов на перспективы этих экономик.

Долговой рынок

- Снижение геополитических рисков, укрепление рубля и постепенное восстановление долгового рынка, дали Минфину сигнал о возобновлении аукционов ОФЗ. Ведомство не проводило их весь март, но сейчас, когда ситуация стабилизировалась, Минфин намерен предложить инвесторам 9 и 5 летние бумаги. Поддержку также оказывает фактор включения банком Barclays российских ОФЗ в расчет индекса Global Aggregate

Взгляд на рынок

Сегодня нас ждут важные макро данные на западе – новая оценка ВВП Еврозоны, а также предварительные данные по рынку труда в США от ADP. На западных рынках царит «бычье» настроение, которое отчасти идет вразрез с характером выходящей статистики, так что стоит обратить внимание на реакцию инвесторов на сегодняшние публикации.

По новым данным Росстата, ВВП РФ в четвертом квартале 2013 года вырос на 2%, однако прогнозы аналитиков и экономистов на 2014 год, от этого не стали более оптимистичными. Эксперты ожидают рецессию в экономике во втором квартале и стагнацию по итогам года. (Экономике России во II квартале грозят неприятности http://www.1prime.ru/state_regulation/20140401/781680283.html).

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, опубликовать, 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.