

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1864,85	0,14	1,73	
S&P фьючерс		0,15		
Eurostoxx	332,43	0,49	-0,29	
Bovespa	52111,85	1,78	1,93	
Nikkei 225	14541,40	0,86	4,54	
Shangh Composit	2089,83	-0,43	-1,96	
MMVB	1356,54	2,02	0,87	
PTC	1200,22	2,35	1,72	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
МТС	258,900	4,06	ГМКНорник	6440,0000	0,00
Мечел	39,00	3,45	Уркалий	160,6700	0,44
Газпром	133,9	3,14	ММК	5,9300	0,58
Новатэк	350,0000	2,94	Магнит	7800,00	0,65
РусГидро	0,55	2,90	Трансфайп	81075,0000	0,84

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,08	Электр	2,18	Телеком
0,05	Потреб	1,85	Потреб
-0,03	Химпром	1,29	Химпром
-0,08	Машин	0,38	Нефтегаз
-0,44	Нефтегаз	-0,36	Метал
-0,60	Метал	-0,82	Электр
-1,12	Телеком	-1,24	Машин
-1,22	Финанс	-1,26	Финанс

Фондовый рынок

- Западные рынки в пятницу были закрыты в честь праздника: «Страстная пятница» дает право и возможность американским и европейским трейдерам отдохнуть лишний день, из-за чего, правда, российский рынок лишился дополнительного драйвера к движению. Сегодня европейские биржи также будут закрыты, что может обеспечить вялый характер торгов на российском рынке в первой половине дня. К счастью, штаты сегодня ночью не спят, поэтому к вечеру движение должно усилиться.
- Западные рынки могут взять передышку на несколько торговых дней – прошедшая неделя была непростой и крайне волатильной: события на Украине и заявления Джаннет Йеллен вызвали сильное движение на фондовом рынке, поэтому на какое-то время может наступить затишье с боковым движением на рынке. За три прошедших дня особенно важных событий, если не считать перестрелки в Славянске, не произошло, поэтому инвесторам в американские акции пока что нечего отыгрывать.
- Важных макроэкономических данных на этой неделе также будет мало, а сегодня вообще не на что глаз положить. Джаннет Йеллен дала позитивный импульс для движения на рынке США, но его влияние постепенно сойдет на нет. На следующей неделе пройдет очередное заседание ФРС, и хотя глава регулятора немного успокоила инвесторов, нервозность на фондовом рынке может вырасти по мере приближения к 29 апреля.
- Российский рынок в пятницу уверенно рос, отыгрывая результаты четырехсторонних переговоров, которые прошли в четверг в Женеве. Россия, Евросоюз, Украина и США договорились вместе искать пути выхода из ситуации, сложившейся в юго-восточных регионах Украины. При этом инвесторов особенно порадовали заявления российской стороны: РФ не собирается вводить войска на Украину, более того, отечественные дипломаты полностью поддерживают идею разоружения протестующих сил и призывают сторонников федерализации освободить захваченные здания.
- Тем не менее, несмотря на договоренности дипломатов, ситуация непосредственно на востоке Украины пока что далека от стабилизации: за выходные появились сообщения о новых перестрелках, есть погибшие. Как именно будут договариваться противоборствующие стороны, пока что не понятно. Очевидно, что в ближайшее время новости и события «русской весны» на востоке Украины продолжают давить на фондовый рынок. Сопротивления диапазона 1350-1380 пунктов по индексу ММВБ не дадут котировкам быстро вырасти.
- Чтобы говорить о перспективах дальнейшего движения, рынку стоит для начала закрыть пятничный гэп: в начале дня, умеренно негативный фон позволил инвесторам выполнить эту задачу на 50%, но для дальнейшего падения нужен сильный драйвер, которого пока что нет, и не факт, что он сегодня появится. Если удастся закрыть гэп в ближайшие дни (особенно если это произойдет на каком-нибудь резком и эмоциональном движении), то у рынка появится повод для продолжения роста, тем более, что высокие цены на нефть окажут поддержку котировкам акций.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,12	-0,44	1,67	
Индекс Метал.	1332,67	0,09	0,15	
Золото	1285,70	-1,34	-2,50	
Серебро	19,32	-1,60	-3,14	
Индекс Зерн	464,26	-0,13	2,50	

- Нефть марки Brent пока что не может преодолеть сопротивление уровня 110 долларов, но и фундаментальных причин для это пока что нет: цены сильно подросли за последние пару недель на фоне нестабильности в Ливии и Украине, но продолжения ситуация ни там, ни там еще не получила. Кроме того, инвесторы пересматривают свой взгляд на «украинский кризис» в свете поставок энергоресурсов – конфликт есть, но проблем с транзитом сырья пока что нет.

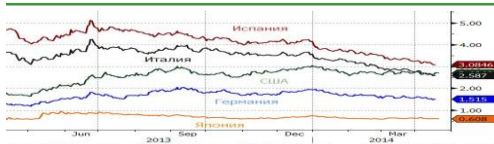
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,382	0,04	-0,01	
USDJPY	102,58	0,19	0,71	
Индекс \$	79,85	0,06	0,50	
EURRUB	49,23	0,16	-0,89	
USDRUB	35,62	0,12	-0,85	
Корзина ЦБ	41,74	0,14	-0,87	

- Уровень 35,5 рублей за доллар оказывает поддержку «гринбеку» и пока что не дает расти «деревянному». На текущих уровнях, в условиях относительной стабильности ситуации на востоке Украины, курс нацвалюты может проболтаться в боковике какое-то время.
- Курс евро-доллар на прошлой неделе простоял на месте, готовясь к какому-то сильному движению. Единственным фактором, способным вызвать это движение, может стать заседание ФРС на следующей неделе, так что стоит внимательно следить за новостным фоном уже на этой неделе.

Долговой рынок

- Долговой рынок РФ в пятницу не отреагировал тем же позитивом, что и фондовый рынок, на новости из Женевы. Доходности продолжают оставаться на высоком уровне и для более существенного снижения необходим сильный драйвер.



Взгляд на рынок

Риски высокой волатильности на фондовых рынках как запада, так и России, сохранятся в ближайшие недели. Сезон корпоративных отчетностей продолжается и плохие данные от крупных американских корпораций могут в любой момент «ударить» по фондовому рынку. Не забываем и про грядущее заседание ФРС – предсказать его результаты всегда трудно, поэтому, чем ближе это событие, тем выше будет нервозность на рынке. Для российского рынка главным драйвером останутся события на востоке Украины, и пока ситуация окончательно не стабилизируется (или окончательно не выйдет из-под контроля), фондовый рынок продолжит болтаться вверх-вниз.

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.