

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|-----------------|----------|---------|---------|-------|
| S&P 500 | 1884,66 | 0,19 | 0,81 | |
| S&P фьючерс | | 0,15 | | |
| Eurostoxx | 336,89 | -0,26 | 0,83 | |
| Bovespa | 53446,17 | 0,88 | 3,98 | |
| Nikkei 225 | 14457,51 | 1,07 | 0,36 | |
| Shangh Composit | 2029,37 | 0,15 | -0,35 | |

| | | | | |
|------|---------|-------|-------|--|
| MMVB | 1298,29 | -0,50 | -0,06 | |
| PTC | 1143,44 | -0,48 | 0,36 | |

Лидеры роста/падения

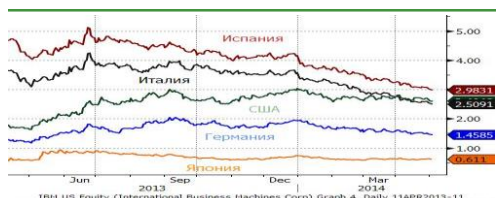
| ▲ | Close P | Δ 1D, % | ▼ | Close P | Δ 1D, % |
|---------|-----------|---------|---------|----------|---------|
| Мечел | 39,400 | 1,81 | ИнтРАО | 0,0070 | -2,83 |
| РосСети | 0,42 | 1,20 | НЛМК | 40,8900 | -1,54 |
| Ростел | 75,5 | 1,19 | МТС | 257,0000 | -1,12 |
| Акрон | 1206,2000 | 1,11 | Лукойл | 1866,00 | -0,96 |
| Сургут | 25,05 | 0,93 | Новатэк | 338,5000 | -0,89 |

Отраслевая динамика индекса MMVB

| Δ 1D, % | Отрасль | Δ 1W, % | Отрасль |
|---------|----------|---------|----------|
| -0,17 | Потреб | 2,42 | Электр |
| -0,26 | Метал | 2,40 | Химпром |
| -0,27 | Химпром | 2,30 | Телеком |
| -0,29 | Телеком | 2,27 | Потреб |
| -0,32 | Машин | 0,94 | Финанс |
| -0,45 | Нефтегаз | 0,77 | Нефтегаз |
| -0,53 | Электр | 0,25 | Машин |
| -0,62 | Финанс | -0,57 | Метал |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| Brent | 107,63 | -0,88 | -1,24 | |
| Индекс Метал. | 1318,88 | 0,00 | -1,16 | |
| Золото | 1309,20 | 0,48 | 1,00 | |
| Серебро | 19,52 | 2,80 | -0,35 | |
| Индекс Зерн | 472,16 | 1,10 | -1,10 | |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|------------|---------|---------|---------|-------|
| EURUSD | 1,388 | 0,07 | 0,49 | |
| USDJPY | 102,05 | -0,15 | -0,58 | |
| Индекс \$ | 79,47 | -0,06 | -0,42 | |
| EURRUB | 49,59 | -0,20 | -0,18 | |
| USDRUB | 35,73 | -0,29 | -0,40 | |
| Корзина ЦБ | 41,97 | -0,25 | -0,30 | |



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок снижался в первой половине дня на фоне растущих опасений за экономику Китая и продолжающейся эскалации конфликта на востоке Украины. Тем не менее, позитивная макро статистика позволила реализовать коррекционный отскок вверх, индекс S&P 500 от дневных минимумов прибавил почти 1%. Индекс деловой активности в секторе услуг от ISM вырос до 55,2 с предыдущего значения 53,1 и при консенсус-прогнозе 54,1. Инвесторы на американском рынке продолжают искать новые идеи и возможности в условиях ужесточения монетарной политики ФРС и растущих геополитических рисков. Рынок с декабря (начало сворачивания QE) не может определиться с направлением движения индикаторов, а близость исторических максимумов оказывает дополнительное давление на котировки компаний.
- Похожая динамика торгов вчера наблюдалась и на европейских биржах, вот только полностью восстановить потери индексам не удалось. Торги вчера проходили на пониженных оборотах, так как ведущая Лондонская биржа была закрыта из-за праздника. Слабость китайской экономики и близость украинского кризиса, оказывают на европейские финансовые рынки большее влияние, чем на рынки США. Индекс деловой активности в производственном секторе Китая вновь (уже в 8-ой раз за последние 10 публикаций) оказался хуже ожиданий аналитиков и приблизился к мартовским минимумам.
- Сводный европейский индекс Eurostoxx 600 в пятницу вплотную приблизился к сильнейшему сопротивлению на уровне 340 пунктов и успешно от него развернулся вниз. Рынок уже в четвертый раз в этом году подходит к этим уровням и в предыдущих случаях разворот заканчивался коррекцией на 4-7%, хотя сейчас, поддержка ростового тренда может помочь котировкам ограничить снижение лишь 2-3% от текущих значений.
- Российский фондовый рынок продолжает слабо меняться, торгуясь в довольно узком боковом канале с нисходящим движением котировок. Торги проходят на относительно небольших объемах из-за большого числа праздничных и выходных дней. Тяга к снижению вчера поддерживалась негативными макроданными из Китая и нестабильной обстановкой в юго-восточных регионах Украины. Открытие обвалом европейских бирж также оказало давление на отечественный рынок акций. Тем не менее, до панических распродаж было далеко, а во второй половине дня рынок даже смог развернуться вверх и нивелировать большую часть падения, чему помогла положительная динамика торгов на западных биржах.
- Из-за снижения цен на нефть, под давлением оказались компании нефтегазового сектора – Лукойл, Роснефть и Газпром оказались в числе главных аутсайдеров вчерашних торгов. Обычно во время растущей геополитической напряженности распродажам подвергаются акции крупнейших банков и волатильные акции энергетического сектора, но вчера эти бумаги (кроме акций ИнтерРАО) держались очень неплохо и почти все закрыли торги в зеленой зоне.
- Сегодня внешний фон умеренно позитивен: положительная динамика торгов на биржах США позволила фьючерсам на российские индексы неплохо подрасти на вечерней сессии, так что сегодня можно ждать открытия торгов на положительной территории. Биржи Гонконга и Токио закрыты из-за праздников, а вот фондовый рынок Шанхая с утра торгуется в зеленой зоне.

Товарный рынок

- Признаки ослабления китайской экономики негативно сказываются на котировках сырья: нефть Brent вчера вновь опустилась ниже 108 долларов и сейчас закрепляется на этих уровнях.

Валютный рынок

- Рубль продемонстрировал незначительное укрепление на 10 копеек к доллару и евро на фоне некоторой стабилизации украинского кризиса и новостного фона. Нацвалюта получила шанс на небольшую передышку.
- Доллар продолжает оставаться слабым по отношению к мировым валютам: индекс DXY вяло болтается у нижней границы двухлетнего бокового канала в ожидании сильного драйвера к движению. Тем не менее, даже продолжающееся сокращение программы QE пока что не помогает гринбеку встрепенуться.

Долговой рынок

- Некоторые зарубежные аналитики считают рублевые ОФЗ очень привлекательным инструментом инвестирования: в апреле гособлигации РФ показали худший результат среди бумаг развивающихся стран и доходности вновь приблизились к мартовским максимумам. При этом, несмотря на изменение котировок, способность страны обслуживать свои долги по факту не изменилась.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня достаточно позитивен и фондовый рынок имеет неплохие шансы показать умеренный рост в первой половине дня. Однако для существенного укрепления необходим сильный драйвер, но понятно, что пока ситуация на Украине принципиально не улучшится, ждать позитива на финансовых рынках не стоит. Кроме того, впереди новые длинные праздничные выходные и рынок акций вновь окажется под давлением тех, кто не хочет нести на себе дополнительные риски неопределенности.

Сегодня днем будет опубликован большой блок статистики по деловым индикаторам стран Евросоюза, статистика по безработице в Испании, данные по розничным продажам в Еврозоне, а ближе к вечеру – статистика по инфляции в РФ.

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.