

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1867,72	-0,90	-0,56	
S&P фьючерс		-0,12		
Eurostoxx	336,04	-0,25	-0,55	
Bovespa	53779,74	0,62	4,66	
Nikkei 225	14033,45	-3,12	-2,74	
Shangh Composit	2012,21	-0,75	0,44	

MMVB	1325,03	2,06	1,55	
PTC	1174,95	2,76	1,87	

Лидеры роста/падения

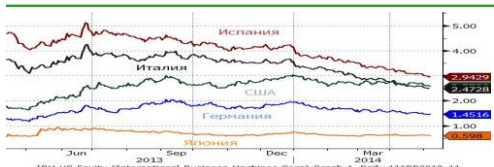
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ВТБ	0,041	3,56	Акрон	1212,0000	-0,66
Ростел	78,90	1,08	Трансфайп	79151,0000	-0,44
Новатэк	349,3	0,68	РусГидро	0,5706	-0,42
Сургут-п	25,2100	0,57	ИнтРАО	0,01	-0,40
Роснефть	225,25	0,54	Газпром	128,9900	-0,39

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,33	Финанс	2,84	Машин
0,68	Метал	2,64	Финанс
0,47	Нефтегаз	1,41	Электр
0,33	Электр	1,02	Потреб
0,24	Потреб	1,01	Телеком
0,20	Телеком	0,89	Метал
0,18	Машин	0,83	Нефтегаз
-0,03	Химпром	-0,09	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,34	-0,35	-0,68	
Индекс Метал.	1321,57	0,20	-0,31	
Золото	1310,70	0,11	1,14	
Серебро	19,65	0,64	2,75	
Индекс Зерн	477,48	1,13	-0,04	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,392	0,32	0,38	
USDJPY	101,49	-0,64	-0,74	
Индекс \$	79,14	-0,44	-0,42	
EURRUB	49,46	0,37	0,01	
USDRUB	35,53	0,40	-0,38	
Корзина ЦБ	41,80	0,38	-0,20	



Фондовый рынок

- На американском рынке вчера вновь прошли существенные распродажи акций компаний из высокотехнологического сектора. Инвесторы по-прежнему оценивают инвестиции в эту отрасль как высокорискованный вид вложения средств, поэтому позиции в акциях этих компаний постепенно сокращаются. Катализатором вчерашнего падения фондового рынка могли послужить акции Twitter – инсайдеры, впервые после IPO, получили возможность продавать свои бумаги и, судя по тому, что капитализация компания рухнула за день на 18%, они этой возможностью воспользовались. В текущих условиях, такие активные продажи бумаг инсайдерами являются более чем негативным сигналом и для остальных инвесторов. Отраслевые индексы интернет-компаний с мартовских максимумов уже потеряли 18-20%, хотя среднерыночные биржевые индексы выглядят не так плохо. На этом фоне распродажам подвергаются и другие «перегретые» бумаги из отраслей биотехнологий и здравоохранения.
- Европейские биржевые индикаторы оказались под давлением со стороны разнонаправленных сил, в результате чего котировки колебались в течение дня то вверх, то вниз, но завершили торги все же небольшим снижением. Давление оказывалось со стороны не слишком хороших квартальных результатов отчитавшихся вчера компаний. Новостной фон вокруг Украины вчера был спокоен, но инвесторы продолжают держать в уме происходящее на восточных рубежах Евросоюза. При этом, макро статистика оказалась достаточно позитивной: индексы деловой активности в секторе услуг стран Европы преимущественно показали улучшение делового климата, а число безработных в Испании сократилось сильнейшими, с лета 2013 года, темпами.
- Российский фондовый рынок завершил вчерашний торговый день сильнейшим с прошлой недели ростом котировок. С утра росту помогла положительная динамика торгов на биржах США в ночь с понедельника на вторник. Днем, в отсутствие негативных новостей с «украинского фронта», покупки продолжились, так как российские активы, без учета геополитических факторов остаются достаточно привлекательным средством для инвестирования, за счет их низкой стоимости и высокого потенциала для краткосрочного роста. Индекс РТС показал значительно более уверенную динамику чем индекс ММВБ за счет резкого укрепления курса рубля к доллару. Объемы торгов пока что продолжают оставаться на не самом высоком уровне из-за того, что многие инвесторы сейчас на «майских каникулах».
- Тем не менее, фактор грядущих длинных выходных будет оказывать давление на котировки – индексы показали очень неплохой рост, и многие инвесторы предпочтут зафиксировать прибыль, хотя на прошлой неделе массовых закрытий длинных позиций перед праздниками и не наблюдалось. Сегодня с открытия рынок немного снизился, достаточно спокойно реагируя на довольно негативный внешний фон – биржевые индексы США завершили торги сильным падением, а с утра к ним присоединились рынки Токио, Шанхая и Гонконга. Инвесторы очень спокойно реагировали на «кровавые» события на Украине последних дней, а теперь еще и не обращают особого внимания на динамику западных бирж: очевидно, что участники торгов настроены достаточно оптимистично, и они ощущают хорошую поддержку, так что без каких-либо неожиданно негативных новостей вряд ли стоит ждать серьезного снижения котировок, даже несмотря на праздники.

Товарный рынок

- Стабилизация геополитической обстановки в мире оказывает негативное влияние на динамику цен нефти Brent, которая сейчас закрепляется ниже 107,5 долларов за баррель. WTI напротив вчера показала положительную динамику на фоне сокращения запасов в хранилищах США.

Валютный рынок

- Рубль за день отыграл 37 копеек у доллара и сейчас нацвалюта демонстрирует сильнейшее с середины апреля двухдневное укрепление, на фоне стабилизации геополитических рисков. Евро выглядит сильнее за счет укрепления курса евро-доллар. Курс единой валюты на вчерашних торгах приблизился к мартовским максимумам и на фоне растущих ожиданий смягчения политики ЕЦБ (а заседание уже завтра), текущие значения выглядят неоправданно высокими.
- Курс доллар-иена опустился до нижней границы годового ростового канала.

Долговой рынок

- Долговой рынок пока что не так сильно реагирует на укрепление рубля и на позитив на фондовом рынке. Доходности откатились в последние дни, но они по-прежнему остаются на очень высоких уровнях, что создает неплохую возможность для инвестирования.

Взгляд на рынок

Рынок слабо отреагировал на негативную динамику торгов в США накануне ночью и уже сейчас котировки выходят в зеленую зону, хотя индекс РТС выглядит хуже на фоне коррекционного снижения курса рубля к доллару. Новостной фон также нейтрален, что добавит поводов для сдержанного оптимизма и для покупок акций. Сегодня у рынка есть неплохие шансы продолжить рост и показать локальные максимумы, но завтра рынок может оказаться под умеренным давлением из-за наступления праздников. Уровни 1330-1340 по индексу ММВБ и 1180-1190 по индексу РТС, могут оказаться локальным сопротивлением для роста котировок, а минимумы понедельника выступят в качестве главной поддержки.

Главное событие для финансовых рынков сегодня – выступление главы ФРС Джаннет Йеллен, которое пройдет перед открытием торгов в США.

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.