

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1878,21	0,56	-0,30	
S&P фьючерс		0,07		
Eurostoxx	336,03	0,00	-0,55	
Bovespa	54052,74	0,51	4,27	
Nikkei 225	14186,56	-1,87	-0,71	
Shangh Composit	2032,41	0,22	0,60	
MMVB	1363,48	3,41	4,40	
PTC	1227,75	4,68	6,23	

Лидеры роста/падения

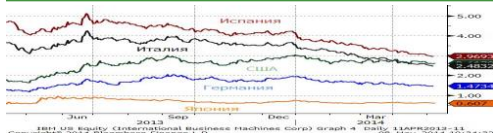
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Сбер ап	65,540	8,04	РусГидро	0,5720	-0,17
СевСт	271,40	6,81	Сургут-п	25,2700	0,81
Новатэк	370,0	6,64	Трансфлп	80350,0000	1,07
Сбер	78,5000	5,94	Акрон	1233,40	1,09
Мечел	41,70	5,30	Уркалий	158,8700	1,17

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
3,97	Финанс	6,13	Машин
3,61	Метал	5,31	Финанс
3,39	Машин	4,17	Телеком
3,33	Телеком	3,83	Метал
2,94	Нефтегаз	3,31	Нефтегаз
2,44	Потреб	3,24	Потреб
1,46	Электр	2,55	Электр
0,25	Химпром	0,18	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,02	0,90	0,24	
Индекс Метал.	1310,21	-0,86	-0,46	
Золото	1290,00	-1,42	0,51	
Серебро	19,29	-1,57	1,59	
Индекс Зерн	474,76	-0,57	1,86	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,392	-0,07	0,35	
USDJPY	101,86	0,18	-0,46	
Индекс \$	79,21	0,15	-0,40	
EURRUB	48,64	-1,31	-1,67	
USDRUB	34,94	-1,27	-2,06	
Корзина ЦБ	41,10	-1,29	-1,89	



Фондовый рынок

- Джаннет Йеллен смогла поддержать фондовый рынок, заявив во время своего вчерашнего выступления, что ФРС продолжит поддерживать экономику, так как цели по безработице и инфляции еще не достигли необходимых значений. Также, глава регулятора считает, что опасности раздувания пузырей на рынке акций пока что нет, хотя компании технологического сектора и компании с малой капитализацией вызывают определенную настороженность. Индекс S&P 500 завершил день достаточно уверенным ростом (+0,5%), но вот ведущие компании из технологического сектора, в числе которых оказались Google, Amazon, Twitter, Yahoo! и Facebook, продолжили терять капитализацию, а индекс высокотехнологичных компаний NASDAQ, упал на 0,3%.
- Европейские биржевые индикаторы слабо менялись на вчерашних торгах, вновь оказавшись под давлением разнонаправленных драйверов. Квартальные отчеты компаний вновь оказались не самыми лучшими – инвесторы достаточно активно распродают акции компаний, отчитывающихся хуже ожиданий. Неоднозначное начало торгов на биржах США также добавило негатива на фондовые рынки Старого Света. Тем не менее, позитивные новости из России вечером, смогли вернуть на рынок оптимизм и покупки акций возобновились. Биржи Европы скорее всего продолжат отыгрывать вчерашние заявления В. Путина и на сегодняшних торгах, так что можно ждать еще небольшого укрепления котировок.
- Торги на отечественном рынке акций в течение дня проходили под знаком умеренных покупок и стабильного, но не ажиотажного роста. Отсутствие негатива с геополитического фронта в текущих условиях уже является достаточно позитивным сигналом и спрос на российские активы держится на хорошем уровне. К концу торгового дня биржевые индикаторы достигли достаточно сильных уровней сопротивления в диапазоне 1340-1360 пунктов по индексу ММВБ и 1190-1200 пунктов по индексу РТС, когда на авансцену вышел президент.
- В. Путин призвал сторонников федерализации в Донецкой области временно отказаться от идеи проведения референдума о самоопределении. Также он заявил, что президентские выборы 25 мая – этот правильный путь, по которому сейчас должна двигаться Украина, а российские войска будут отодвинуты от границы со своим западным соседом. Финансовые рынки мгновенно отреагировали на эти заявления: фондовый рынок показал сильнейший дневной рост с 18 марта с легкостью преодолев все уровни сопротивления. Индекс ММВБ вплотную приближался к локальным апрельским максимумам, а индексу РТС не хватило всего нескольких десятых пункта, чтобы их обновить.
- В лидерах роста оказались привилегированные и обыкновенные акции Сбербанка, НОВАТЭКа, Северстали и ВТБ. После завершения реорганизации, всего за два дня на 11% выросли цены на обыкновенные акции Башнефти, дивидендная доходность по которым сейчас почти равна 9%.
- Сегодняшний внешний фон умеренно позитивен – Штаты закрылись в неплохом плюсе, а биржи Азии с утра поддержали эту тенденцию. Тем не менее, фьючерсы на российские индексы вечером закрылись ниже уровней закрытия основных торгов, поэтому с утра рынок может немного снизиться. Вполне возможно, что покупки в течение дня вернутся на рынок, но ожидания предстоящих выходных и желание спекулянтов зафиксировать сильнейший краткосрочный рост, скорее всего окажет давление на котировки ближе к концу дня.

Товарный рынок

- Нефть по обе стороны Атлантики вчера не обратила особого внимания на геополитический фон, а вот данные по падающим запасам сырья в США вызвали небольшой отскок котировок вверх.
- Золото отреагировало на заявления президента России 2%-ым падением котировок от дневных максимумов.

Валютный рынок

- На фоне улучшающегося геополитического фона, рубль отреагировал ростом больше чем на 1% к евро и доллару, укрепившись на 90-120 копеек к иностранным валютам за последние три дня.
- Пара евро-доллар ждет сегодняшнего заседания ЕЦБ: в случае, если регулятор все-таки начнет предпринимать конкретные шаги по смягчению монетарной политики, перегретая единая валюта может отреагировать сильным падением.

Долговой рынок

- Рынок ОФЗ поддержал ралли на фондовом и валютных рынках, котировки долговых инструментов резко подросли, а доходности по ним упали.

Взгляд на рынок

Пока что трудно сказать – показал ли рынок вчера локальные максимумы, или сегодня воспарявшие быки смогут «загнать» котировки еще выше, но вот что точно ясно – поддаваться всеобщей эйфории пока что не стоит. Призыв президента еще не означает, что наиболее радикально настроенные «ополченцы» сложат оружие и уж тем более не означает, что Киев остановит антитеррористическую операцию на юго-востоке. Это значит, что столкновения вполне могут продолжиться, что может привести к новым человеческим жертвам.

Украинские власти вообще довольно скептически и с иронией отнеслись к заявлениям В. Путина. Премьер-министр Яценюк, в частности, заявил, что никакого референдума 11 мая не планировалось и киевские власти его все равно бы не признали, а президенту РФ он посоветовал «не торговать воздухом». НАТО, в свою очередь, пока что не подтверждает факт отвода войск РФ от границы с Украиной. Несмотря на все заявления Запада и Киева о том, что они желают прекратить конфликт со сторонниками федерализации, и что они собираются решать все проблемы дипломатическим путем, враждебность по отношению к Москве чувствуется, и она вряд ли испарится в одночасье. Иногда даже складывается ощущение, что Вашингтон применит новые санкции вне зависимости от того, будет ли Москва способствовать деэскалации конфликта или нет.

Тем не менее, вероятность ввода войск РФ на территорию Украины сейчас уменьшилась еще сильнее (при том что она и так была не велика), а значит, формального повода для введения новых санкций у США не будет, что безусловно позитивно для поддержания геополитической стабильности в мире. В общем, сейчас стоит дожидаться более четких и ясных комментариев от западных лидеров, поскольку ясно, что от их действий и решений в большей степени зависит дальнейшее развитие ситуации, а нет от «новых» украинских лидеров.

Главные события сегодня – заседания по монетарной политике Банка Англии и ЕЦБ.

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 oferta 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, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.