

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1878,48	0,15	-0,14	
S&P фьючерс		0,19		
Eurostoxx	338,54	-0,30	0,23	
Bovespa	53100,34	-0,60	0,23	
Nikkei 225	14149,52	-0,10	-2,32	
Shangh Composit	2050,73	1,76	1,15	

MMVB	1369,42	0,44	4,95	
PTC	1225,73	-0,16	6,68	

Лидеры роста/падения

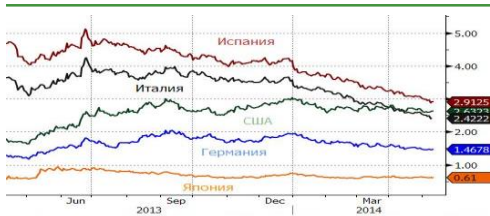
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	45,400	2,02	Магнит	7629,7000	-1,55
ГМКНорник	6846,00	0,91	ИнтРАО	0,0076	-0,71
Газпром	136,7	0,80	СевСт	277,2000	-0,65
Трансфлп	80299,0000	0,54	Лукойл	1932,60	-0,53
Татнефт Зао	210,61	0,49	НЛМК	43,1100	-0,46

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Химпром	Δ 1W, %	Финанс
0,36	Химпром	6,76	Финанс
0,30	Электр	5,35	Метал
0,05	Потреб	5,03	Машин
-0,03	Нефтегаз	4,20	Телеком
-0,20	Финанс	3,49	Нефтегаз
-0,21	Телеком	2,61	Электр
-0,47	Метал	1,98	Потреб
-1,21	Машин	1,30	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,16	0,11	0,41	
Индекс Метал.	1326,68	0,26	0,59	
Золото	1290,10	0,19	-1,47	
Серебро	19,24	0,76	-1,43	
Индекс Зерн	472,63	-0,94	0,10	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,377	-0,49	-0,74	
USDJPY	101,88	0,22	-0,26	
Индекс \$	79,83	0,58	0,43	
EURRUB	48,46	0,00	-2,33	
USDRUB	35,19	-0,12	-1,56	
Корзина ЦБ	41,16	-0,07	-1,90	



Фондовый рынок

- Американский рынок продолжает торговаться в достаточно узком боковике, а котировки акций так и не могут определиться с направлением движения. Индекс Dow Jones при этом закрылся на новых исторических максимумах на фоне завершившейся распродажи акций интернет-компаний. Заканчивающийся сезон квартальных отчетностей оказался не таким плохим, как ожидали перед его началом: превзошли ожидания экономистов по прибыли 76% компаний, входящих в расчет индекса S&P 500, при этом, их прибыль в среднем выросла на 5,5%, хотя аналитики ожидали значительно более слабых результатов. Несмотря на это, перегретые бумаги компаний из технологического сектора, скорее всего останутся под давлением так как процесс вывода инвестиций из этой отрасли, очевидно, носит не спекулятивно-краткосрочный, а более фундаментально осмысленный характер.
- Европейские фондовые рынки завершили торги пятницы коррекционным снижением после того, как в четверг сводный европейский индекс Eurostoxx 600 закрылся на максимальных, с января 2008 года, значениях, показав при этом почти 1%-ый рост за день. Фактор обновления многолетних максимумов и близость сильного сопротивления на уровне круглой отметки 340 пунктов, будет оказывать давление на европейские биржевые индикаторы. Кроме того, не забываем и про возможность эскалации напряженности между Россией и Западом с Украиной, а также про то, что сезон корпоративных отчетов в Европе проходит не так успешно, как в США.
- В пятницу отечественный рынок продолжил отыгрывать заявления В. Путина, а индексы вплотную приблизились к сильным уровням сопротивления – 1380 по индексу ММВБ и 1250 по индексу РТС. Закрепиться на внутривневных максимумах рынку не удалось – во второй половине дня спекулянты и инвесторы начали фиксировать длинные позиции, страхуя себя от рисков длинных выходных.
- За выходные дополнительных резко негативных факторов не прибавилось, если не считать все-таки проведенный референдум в Донецкой области: высокий уровень неопределенности, связанный с тем, какие последствия повлечет за собой этот референдум, будет оказывать сильное давление на фондовый рынок в ближайшие дни. Пока нет результатов и нет официальных комментариев западных, украинских и российских политиков, не стоит ждать какого-то сильного движения на финансовых рынках.
- Торги сегодня открылись умеренным ростом котировок при достаточно благоприятном внешнем фоне: Штаты в пятницу отторговались в плюсе, а биржевые индексы Шанхая и Гонконга с утра продолжили эту тенденцию, показывая очень уверенный рост. Тем не менее, позитив был быстро нивелирован и сейчас акции торгуются около 0. Индекс РТС выглядит хуже индекса ММВБ за счет продолжившегося в пятницу ослабления рубля к доллару.

Товарный рынок

- Нефть марки Brent продолжает невятно колебаться около уровня 108 долларов за баррель. Фактором поддержки для цены выступает сохраняющаяся геополитическая напряженность и опасения за поставки сырья из России.
- Диапазон 1270-1280 долларов оказывает поддержку ценам на золото, но геополитический фон пока что не находит свое отражение в котировках драгметаллов.

Валютный рынок

- Курс евро-доллара от максимальных значений четверга прибавил почти 1,7% всего за два торговых дня, что является сильнейшим краткосрочным падением единой валюты с прошлой осени. Поводом для продаж евро стали высказывания Марио Драги после заседания ЕЦБ в четверг, о том, что европейский регулятор может принять дополнительные меры для смягчения монетарной политики уже на июньском собрании.
- Рубль, после сильнейшего трехдневного укрепления, умеренно скорректировался вниз. Диапазон 35,3-35,5 по доллару выступит главной поддержкой курсу национальной валюты.

Долговой рынок

- Государственные бонды показали очень неплохое укрепление, двинувшись вслед за рублем и фондовым рынком, но сейчас котировки ОФЗ могут немного откорректироваться вниз, отыгрывая локальную перекупленность долговых бумаг.

Взгляд на рынок

Особого позитива на ближайшей неделе ждать не стоит – скорее всего по факту проведения референдума западные политики введут новые санкции против РФ, а власти в Киеве, вне зависимости от результатов голосования, не признают легитимность этого мероприятия, что может привести к непредсказуемой реакции на эти события. Результаты референдума, которые скорее всего будут получены сегодня в течение дня, могут усилить продажи акций российских компаний. Мало у кого есть сомнения в том, что население проголосует за независимость своих регионов, но вот отыграть этот сценарий на прошлой неделе инвесторы не успели, так как заявления президента РФ успокоили рынок и о референдуме все забыли. Уровни 1350-1360 пунктов по индексу ММВБ и 1200-1210 по индексу РТС выступят ключевой поддержкой для биржевых индексов. Если удержать эти значения рынку не удастся, то возможно развитие падения еще на 2-4%, а при особо негативном сценарии (введение новых, более серьезных санкций или ввод «миротворческих» сил РФ на территории самопровозглашенных республик для защиты от «киевской агрессии») вполне вероятно обновление мартовских минимумов.

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