

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1897,45	0,04	1,59	
S&P фьючерс		0,13		
Eurostoxx	341,89	0,27	1,74	
Bovespa	53907,46	-0,27	0,24	
Nikkei 225	14394,90	1,73	2,58	
Shangh Composit	2047,36	-0,27	1,85	

ММВБ	1385,29	0,73	5,06	
РТС	1254,29	1,62	6,94	

Лидеры роста/падения

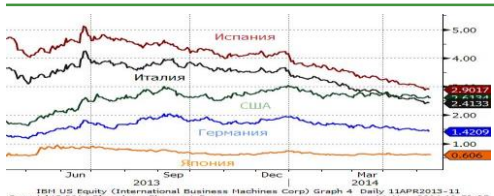
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
СевСт	298,100	4,60	Уркалий	154,9600	-0,98
НЛМК	45,85	3,50	Лукойл	1931,3000	-0,96
РосСети	0,4	3,25	Новатэк	366,2500	-0,61
Сбер ап	69,1100	2,86	ИнтРАО	0,01	-0,58
Магнит	7900,00	2,33	Татнефт Зао	209,8800	-0,47

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,31	Метал	10,16	Финанс
1,24	Финанс	8,40	Метал
1,15	Электр	6,37	Машин
1,02	Машин	4,93	Электр
0,97	Телеком	4,75	Телеком
0,96	Потреб	4,45	Нефтегаз
0,14	Нефтегаз	3,83	Потреб
-1,20	Химпром	-0,08	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,42	0,93	1,19	
Индекс Метал.	1350,10	-0,37	2,16	
Золото	1295,00	-0,06	0,47	
Серебро	19,50	2,24	-0,48	
Индекс Зерн	468,00	0,33	-1,42	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,372	-0,29	-1,39	
USDJPY	102,16	0,03	0,25	
Индекс \$	80,03	0,16	1,05	
EURRUB	47,73	-1,13	-3,23	
USDRUB	34,84	-0,71	-1,57	
Корзина ЦБ	40,64	-0,90	-2,32	



Фондовый рынок

- Американский рынок вчера топтался на месте, слабо изменяясь в течение дня, при этом, индекс S&P 500 впервые в истории поднялся выше 1900 пунктов, но не смог закрепиться на этой высоте. Сигнал не слишком позитивный, учитывая также, что рынок не только находится на исторических максимумах, но и вплотную приблизился к верхней границе пятилетнего и двухлетнего восходящих трендов, из-за чего растет вероятность наступления коррекционного снижения. Вряд ли оно будет слишком сильным – масштабного обвала фондового рынка пока что не приходится ждать, так как предпосылок для сильного падения нет, но вот снижение на 4-6% очень даже возможно. Вчера были опубликованы новые данные по розничным продажам в США: мартовские цифры были пересмотрены в сторону повышения, а вот апрельские данные оказались довольно слабыми.
- Европейские биржи выглядят бодрее – индекс Eurostoxx продолжил рост и сейчас закрепляется выше 340 пунктов, что соответствует практически шестилетним максимумам. Хорошие квартальные отчеты и активность в секторе M&A подталкивает инвесторов к покупкам, тем более, что у акций европейских компаний потенциал роста выше, чем у той же Америки: восстановление экономики Еврозоны только началось, а до прекризисных максимумов многим компаниям и индексам нужно еще прибавлять. Определенное давление на котировки вчера могли оказать не слишком оптимистичные данные по индексам экономических настроений Германии и Еврозоны от института ZEW: в частности, показатель для крупнейшей экономики ЕС продолжает беспрерывно снижаться с ноября 2013 года, постоянно оказываясь хуже прогнозов.
- Российский рынок продолжил расти уже пятый торговый день к ряду, что является самым длинным периодом роста за последние несколько месяцев. Котировки встречают достаточно сильное сопротивление «медведей», штурмуя новые высоты, но сильно провалиться рынку не дают и продажи возобновляются. Индекс ММВБ закрылся на максимальных, с февраля этого года, значениях, вплотную приблизившись к ключевому уровню 1400 пунктов. Индекс РТС выглядел значительно лучше за счет продолжившегося укрепления рубля к доллару, при этом, индикатору не хватает всего 1% до уровней закрытия 28 февраля (а 3-его марта, напомним, уже произошел обвал), то есть рынок по индексу РТС практически закрыл тот самый «мартовский» гэп.
- Вообще, технические сигналы сейчас далеко не самые оптимистичные: по биржевым индексам и основным бумагам сформировалась явная «медвежья» дивергенция. Акции сильно перекуплены и снять перегретость с рынка пока что так и не удается. Кроме того, не забываем, что индекс РТС фактически закрыл «мартовский» гэп, а индекс ММВБ обновил локальные максимумы и приблизился к сильнейшему сопротивлению. Любой достаточно сильный негативный сигнал с геополитического фронта сейчас может вызвать распродажи акций и рынок быстро растеряет большую часть накопленного роста. Позитивным сигналом для рынка станет факт удержания индексом РТС уровня 1200 пунктов.

Товарный рынок

- В Вене сегодня стартует новый раунд переговоров между Ираном и «шестёркой» по вопросу иранской ядерной программы. Стороны твердо намерены начать составлять итоговый документ соглашения уже на этом заседании. Окончательный договор должен быть принят к 20 июля. К этому моменту может стать окончательно ясно – вернется ли Иран на рынок нефтяного сырья или нет. Пока что первый вариант кажется более вероятным.

Валютный рынок

- Рубль укрепился до максимальных значений с середины февраля этого года. Стабилизация геополитического фона позволила «деревянному» отыграть часть дисконта к другим валютам развивающихся стран. Главный диапазон сопротивления располагается на уровнях 34,4-34,7 за доллар и здесь можно будет задуматься об открытии длинных позиций в паре доллар-рубль, так как фундаментальных причин для продолжения ралли рубля нет.
- К евро рубль укрепился сильнее за счет сильнейшего падения единой валюты к доллару. Слабые данные по индикаторам ZEW вызвали новую волну распродаж и евро опустилось ниже отметки 1,37. Закрепление ниже уровня 1,368-1,37 станет хорошим подтверждением окончательного разворота вниз в этой валютной паре.

Долговой рынок

- Министерство финансов сегодня проведет очередной аукцион по размещению ОФЗ. Ведомство предложит девятилетние бумаги на общую сумму в 10 миллиардов рублей. Для сегодняшнего размещения внешний фон наиболее благоприятный, если сравнивать с несколькими предыдущими аукционами, так что Минфин может надеется на достаточно хороший спрос.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: на биржах США вчера не было какого-то сильного и однонаправленного движения. Азия, кроме Гонконга, с утра также вяло торгуется вблизи уровней закрытия. Открытие торгов на отечественном рынке скорее всего пройдет около 0, может в небольшом минусе. Активность торгов может быть на низком уровне в течение дня так как и серьезных поводов для дальнейшего роста уже нет, и драйверы к снижению пока что не были получены.

Сегодня будут опубликованы данные по инфляции в Германии и по рынку труда в Великобритании. Также сегодня днем выступит глава Банка Англии и будет опубликован отчет Британского регулятора по инфляции. Ждем статистику по промышленному производству в Еврозоне и по инфляции 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, 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.