

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1888,53	-0,47	0,55	
S&P фьючерс		-0,04		
Eurostoxx	341,59	-0,09	1,65	
Bovespa	54412,54	0,94	0,67	
Nikkei 225	14287,93	-0,95	0,88	
Shangh Composit	2032,79	-0,87	0,87	

MMVB	1389,11	0,28	1,88	
PTC	1261,01	0,54	2,71	

Лидеры роста/падения

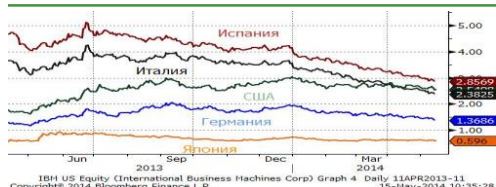
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Трансф ап	83000,000	2,72	Сбер ап	67,5000	-2,33
СевСт	305,80	2,58	ФСКЕЭС	0,0590	-1,72
ИнтРАО	0,0	2,25	Мечел	48,5000	-1,42
ТатнфтЗао	213,9100	1,92	Лукойл	1910,90	-1,06
ММК	6,26	1,59	ГМКНорНик	6689,0000	-1,01

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,56	Метал	8,10	Финанс
0,54	Нефтегаз	7,48	Метал
0,19	Электр	3,71	Электр
-0,01	Финанс	3,65	Нефтегаз
-0,02	Потреб	3,60	Телеком
-0,25	Телеком	2,93	Машин
-0,56	Машин	2,87	Потреб
-2,29	Химпром	-3,02	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,06	0,75	1,87	
Индекс Метал.	1360,41	0,76	3,83	
Золото	1304,90	0,78	1,34	
Серебро	19,74	1,21	2,26	
Индекс Зерн	461,34	-1,42	-3,31	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,372	0,13	-0,85	
USDJPY	101,84	-0,41	0,18	
Индекс \$	80,02	-0,16	0,83	
EURRUB	47,45	-0,59	-2,50	
USDRUB	34,62	-0,64	-0,94	
Корзина ЦБ	40,39	-0,62	-1,64	



Фондовый рынок

- После преодоления исторических максимумов и приближения к сильнейшим сопротивлениям по индексам S&P и Dow Jones, на американский фондовый рынок вновь вернулись продажи. Инвесторы, в отсутствие позитивных сигналов от квартальных отчетов компаний, начали фиксировать неплохой рост, полученный с середины апреля. Индекс волатильности VIX опустился до уровня минимальных значений этого и прошлого годов. Обычно на этих высотах рынок консолидируется какое-то время, а затем происходит коррекция, но пока для ее начала нет определенного драйвера. Опубликованная вчера статистика по инфляции в США, указала на ускорение темпа роста цен в стране, что говорит о правильности текущего монетарного курса ФРС.
- Европейские биржевые индексы незначительно менялись, консолидируясь на достигнутых максимумах. Результаты компаний и макро статистика по региону продемонстрировали смешанный характер и оказали разнонаправленное влияние на фондовый рынок. Так инфляция в Германии фактически не изменилась и совпала с прогнозами, уровень безработицы в Великобритании снизился до многолетних минимумов – 6,8%, но Банк Англии предупреждает, что сокращение числа безработных идет не такими быстрыми темпами в последние месяцы, а производительность труда сокращается. Не слишком позитивными оказались и данные по промышленному производству в Еврозоне.
- В первой половине вчерашнего торгового дня, российский рынок оказался под умеренным давлением продавцов: в отсутствие внешних сигналов, инвесторы продолжили фиксировать длинные позиции, но так как особого негатива не было, в массовые распродажи акций коррекция не переросла. Рынок продолжил движение в боковике при нейтральном внешнем фоне – биржи Европы в течение дня также не демонстрировали какого-то определенного движения. Тем не менее, небольшая волна оптимизма прошла по рынку ближе к закрытию – инвесторы настроены сдержанно-оптимистично и пока геополитический фон стабилен, многие решили увеличить свои позиции. Индекс РТС вновь продемонстрировал опережающую динамику на фоне продолжающегося рублевого ралли.
- Какое-то разнообразие в достаточно вялый новостной фон удалось внести Morgan Stanley: банк объявил о перераспределении долей в региональном индексе MSCI Russia уже после закрытия торгов в РФ, но инвесторы отыгрывали ожидания от этого события еще в течение дня. Так, в расчет индекса были включены акции Алросы, прибавившие за последние дни больше 12% на ожиданиях этого события, а вот бумаги ФСК ЕЭС, из-за сильного падения капитализации, были исключены из расчетов. Акции Северстали очень неплохо растут после объявления о повышении кредитного рейтинга со стороны рейтингового агентства Fitch. В целом неплохо выглядели и акции нефтегазового сектора, чему способствует приближение цены на Brent к локальным максимумам.
- Сегодня внешний фон умеренно-негативный: биржи США отторговались в минусе, фондовые рынки Азии, включая биржи Токио и Шанхая, с утра также торгуются в красной зоне. Факторами поддержки может выступить дорогая нефть и сильный рубль, но нельзя исключать, что после сильного роста и в этих инструментах начнется коррекция.

Товарный рынок

- Продолжающееся снижение запасов на одном из основных нефтехранилищ США в Кушинге, оказывает поддержку котировкам сырья. Инвесторы расценивают сокращение запасов, как сигнал растущего спроса. Brent закрепляется в районе 110 долларов за баррель, WTI консолидируется в районе 102 долларов.
- Золото консолидируется в достаточно узком торговом диапазоне 1270-1320 долларов за унцию. Промышленные металлы продолжают укрепляться, стремясь в район январских максимумов (по индексу S&P GSCI Ind. Metal).

Валютный рынок

- Улучшение геополитического фона позволило рублю укрепиться до сильнейшего диапазона сопротивления 34,4-34,7 рублей за доллар (+4,5% от апрельских минимумов). К евро «деревянный» укрепился еще сильнее, сумев даже пробить линию нисходящего тренда на уровне 47,7. Для евро главная поддержка располагается в диапазоне 46,8-47,2. Рубль попал в зону перекупленности и в любой момент может начаться разворот в динамике курса нацвалюты.

Долговой рынок

- Министерство финансов в полном объеме разместило предложенные 10 миллиардов рублей девятилетних бумаг на вчерашнем аукционе ОФЗ. При этом, спрос со стороны инвесторов в два раза превысил предложенный объем. Доходность девятилетних бумаг впервые за несколько недель смогла закрепиться ниже 9%.

Взгляд на рынок

Сегодня будет довольно интересный день, что касается различных экономических публикаций. С утра Япония отчиталась о сильнейшем росте ВВП (в первом квартале 2014 года экономика выросла самыми быстрыми темпами за последние 10 кварталов) из-за чего укрепляется йена и снижается фондовый рынок Страны Восходящего Солнца. Днем будут опубликованы данные по ВВП Германии, Франции, Италии, России и Еврозоны. ЕЦБ предложит ежемесячный отчет, также ждем статистику по инфляции в Еврозоне. Вечером блок данных из США: инфляция, промышленное производство, еженедельный отчет по рынку труда и индекс производственной активности ФРС Филадельфии. Валютные пары обычно довольно сильно реагирует на макро данные, так что сегодня мы можем увидеть сильное движение в некоторых из них.

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.