

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1892,49	0,24	1,16	
S&P фьючерс		0,05		
Eurostoxx	341,02	0,20	0,74	
Bovespa	52806,22	1,15	-1,95	
Nikkei 225	14491,87	3,20	2,80	
Shangh Composit	2020,62	-0,21	-0,29	
MMVB	1430,54	-0,65	2,75	
PTC	1312,97	-0,31	4,04	

Лидеры роста/падения

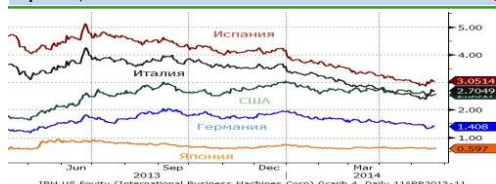
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РосСети	0,499	6,62	Ростел	84,3300	-2,97
РусГидро	0,66	3,94	Аэрофлот	53,1100	-2,01
ММК	6,5	2,62	Лукойл	1965,2000	-1,49
Акрон	1287,2000	1,00	Уралкалий	164,90	-1,43
Мечел	46,10	0,88	Сбер ап	67,0000	-1,24

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,56	Машин	7,44	Электр
1,48	Электр	5,43	Финанс
1,38	Химпром	3,99	Телеком
-0,13	Потреб	3,69	Нефтегаз
-0,27	Финанс	3,41	Потреб
-0,65	Нефтегаз	2,84	Машин
-0,73	Телеком	2,12	Химпром
-1,03	Метал	-0,85	Метал

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,37	-0,16	0,56	
Индекс Метал.	1348,97	0,98	0,88	
Золото	1295,20	0,55	0,14	
Серебро	19,49	0,64	0,22	
Индекс Зерн	449,57	0,11	-0,26	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,365	-0,28	-0,33	
USDJPY	101,76	0,38	0,26	
Индекс \$	80,24	0,18	0,25	
EURRUB	46,88	-0,22	-1,66	
USDRUB	34,34	-0,12	-1,23	
Корзина ЦБ	39,98	-0,17	-1,42	



Фондовый рынок

- Неоднозначная макроэкономическая статистика оказала слабое влияние на динамику фондового рынка США: продажи на вторичном рынке жилья увеличились за месяц, но оказались чуть хуже прогнозов. В тоже время, число первичных заявок на пособия по безработице резко выросло за неделю, хотя повторные заявки продолжили сокращаться до минимальных значений с 2007 года. Определяющим фактором при выборе позитивного или негативного движения, видимо стала публикация индекса производственной активности, который резко вырос с 55,4 до 56,2 пунктов. На этом фоне американский рынок все-таки смог закрыться в небольшом плюсе. Сегодня будут опубликованы данные по продажам на первичном рынке жилья, способные оказать серьезное влияние на фондовый рынок.
- Европейские инвесторы не обратили особого внимания на слабую внутреннюю макро статистику, отметив при этом, умеренно-позитивную динамику торгов в США и хорошие данные из Китая. Европейские индексы PMI оказались значительно хуже предыдущих значений, сфера услуг и промышленность Франции при этом оказалась в упадке (индексы упали ниже 50). Промышленность Германии и всей Еврозоны также замедлилась, хотя деловые индексы в сфере услуг указывают на продолжение позитивной динамики в этой отрасли. Рост в Великобритании идет в соответствии с прогнозами – ВВП вырос на 0,8% за первый квартал и на 3,1% в годовом выражении. Биржевые индексы Старого Света слабо изменялись, но закрылись в небольшом плюсе.
- Российский рынок скорректировался после трех дней уверенного роста, но продажи оказались умеренными, а под конец торгового дня котировкам даже удалось восстановить часть потерь. Индекс ММВБ в течение дня вплотную приблизился к уровню 1450 пунктов, который выступает главным сопротивлением для роста рынка, а индекс РТС добирался до 1330 пунктов (при этом он коснулся верхней границы трехмесячного канала. На рынок вчера давила фиксация прибыли в акциях Газпрома после мощного ралли.
- Каких-то определенно негативных событий вчера не было, из всего можно выделить не слишком хорошие данные по розничным продажам, оказавшиеся значительно хуже прогнозов. При этом безработица в стране продолжила снижаться и опустилась до 5,3%, а хорошие данные из Китая, оказавшие поддержку ценам на сырье, удержали российский рынок от более серьезного падения.
- Акции РусГидро продолжили отыгрывать новости о соглашении с китайскими компаниями, а теперь к ним присоединились и Россети, которые также договариваются с китайскими компаниями об инвестициях в новые проекты в Сибири. Акции МРСК Сибири на этом фоне также хорошо выросли.
- Для подтверждения разворота, российским индексам следует опуститься еще на 1% в течение сегодняшнего дня, только тогда можно будет говорить о возможности снижения в район 1370-1400 пунктов по индексу ММВБ или 1240-1270 по индексу РТС, откуда, как мы полагаем, начнется новый виток роста (конечно, если в дело не вмешается геополитика или какой-нибудь другой сильный драйвер). Однако сейчас, формальных поводов для коррекции все также нет, так что единственной причиной падения могут стать опасения инвесторов за выборы на Украине (или опасения инвесторов «из-за» выборов на Украине), что может дать толчок к продолжению фиксации хорошей краткосрочной прибыли.

Товарный рынок

- Позитивные макро данные из Китая, где показатель деловой активности в промышленности неожиданно вырос до максимальных с начала года значений, оказал поддержку ценам на commodities. Нефть Brent закрепляется выше 110 долларов за баррель, цены на промышленные металлы вчера также уверенно росли, приближаясь к локальным максимумам.

Валютный рынок

- На дневных графиках рубля появились первые сигналы к возможному развороту: курс нацвалюты вплотную приблизился к 200-дневной скользящей средней, чего не случалось с осени 2013-ого, но удержать новую высоту не смог и откатился назад. В случае коррекции рубль может потерять от 1,5% до 2,5%, но упасть сильнее без геополитики вряд ли удастся, по крайней мере, в ближайшее время.

Долговой рынок

- В преддверии выборов в Европарламент, доходности наиболее «закредитованных» стран Еврозоны подскочили на 20-50 пунктов всего за несколько дней: инвесторы опасаются усиления позиций партий, настроенных против дальнейшей евроинтеграции, и на этом фоне прошли серьезные распродажи евробондов.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален. Определенной динамики на биржах Европы и США вчера не было, но закрытие в зеленой зоне большинства индексов является хорошим сигналом. С другой стороны, Азии с утра слабо меняется, лишь японский индекс торгуется в уверенном плюсе, но его влияние на российский рынок ограничено. С открытия российские индексы могут немного просесть, а дальнейшее движение будет зависеть от того, насколько инвесторы оценивают риски предстоящих выходных и от новостного фона. Вчера стартовал ПМЭФ, так что для российского рынка это будет являться главным экономическим событием на ближайшие дни. Из зарубежной статистики – публикация новой оценки ВВП Германии и блок деловых индексов по крупнейшей европейской экономике.

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.