

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1900,53	0,42	1,21	
S&P фьючерс		0,33		
Eurostoxx	343,69	0,56	1,53	
Bovespa	52932,91	0,58	-0,79	
Nikkei 225	14704,84	1,68	4,47	
Shangh Composit	2037,04	0,12	1,44	

ММВБ	1449,36	0,72	1,67	
РТС	1335,73	0,69	2,86	

Лидеры роста/падения

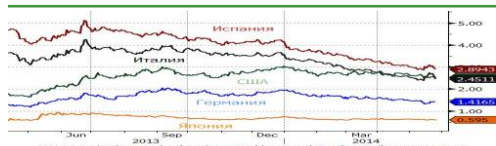
	Close P	Δ 1D, %		Close P	Δ 1D, %
РосСети	0,522	4,19	РусГидро	0,6794	-0,60
ФСКЭС	0,06	3,46	СевСт	309,4000	-0,35
Сбер ап	70,6	2,57	Трансф ап	86770,0000	-0,22
Ростел	88,1000	2,44	Уркалий	163,08	-0,15
Акрон	1371,90	1,59	Аэрофлот	53,9900	0,19

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,21	Машин	6,82	Электр
1,05	Финанс	5,69	Финанс
0,84	Электр	3,89	Телеком
0,76	Метал	2,55	Машин
0,53	Телеком	2,07	Нефтегаз
0,53	Нефтегаз	0,92	Потреб
0,52	Потреб	0,10	Химпром
-1,74	Химпром	0,05	Метал

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,59	0,05	0,82	
Индекс Метал.	1358,07	0,67	0,41	
Золото	1291,30	-0,29	-0,19	
Серебро	19,40	-0,49	0,38	
Индекс Зерн	448,05	-0,34	-0,56	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,366	0,21	-0,33	
USDJPY	101,97	0,00	0,63	
Индекс \$	80,22	-0,21	0,23	
EURRUB	46,66	0,25	-1,50	
USDRUB	34,20	0,11	-1,02	
Корзина ЦБ	39,80	0,17	-1,24	



Фондовый рынок

- Вчерашний день был мало интересен в плане различных экономических событий и публикаций, поэтому единственным важным событием оказалось выступление президента ЕЦБ Марио Драги. Глава европейского регулятора заявил, что ЕЦБ будет рассматривать различные способы смягчения текущей монетарной политики уже на ближайшем заседании 5 июня. В качестве возможных способов стимулирования роста цен, он назвал снижение процентных ставок и различные способы вливания ликвидности, при этом, он отметил, что запуск QE останется в качестве крайнего метода.
- Инвесторов порадовали заявления главы Центробанка, так как уверенность в том, что регулятор все же решится на активные действия, продолжает крепнуть. На этом фоне европейские биржевые индикаторы неплохо подросли, даже несмотря на отсутствие сигналов из Нью-Йорка и Лондона, а сводный европейский индекс Eurostoxx завершил ростом четвертый день подряд и закрылся на новых многолетних максимумах. Немецкий DAX побил исторический максимум и вплотную приблизился к уровню 10000 пунктов.
- Японский рынок вырос за четыре торговых сессии почти на 5% на фоне новой волны ослабления йены (крупнейшие японские компании экспортоориентированны, поэтому ослабление нацвалюты им «на руку») и в ожидании новых шагов по стимулированию экономики от правительства. Бразильский фондовый рынок прибавил полпроцента на фоне повышения прогнозов экономистов относительно экономического роста в стране. Индийский SENSEX продолжает закрепляться на исторических максимумах в ожидании экономических реформ, способных вернуть быстрые темпы роста индийской экономике.
- Индекс развивающихся рынков MSCI с минимальных отметок года (в феврале) прибавил больше 14% на фоне ожиданий экономических реформ в Бразилии и Индии, стабилизации «украинского кризиса», а также благодаря растущим ценам на сырье (нефть и промышленные металлы).
- Российский рынок завершил очередной день ростом основных биржевых индикаторов. Инвесторы отыгрывали итоги президентских выборов на Украине и, судя по всему, миллиардер П. Порошенко является достаточно благоприятным кандидатом. Сам Порошенко заявлял ранее, что он готов к диалогу с Москвой, но он также предупредил, что «возврат» Крыма в состав РФ он воспринимает, как «оккупацию», а «антитеррористическая» операция на юго-востоке будет продолжена. Несмотря на эти достаточно жесткие заявления, определенные позитивные сдвиги в российско-украинских отношениях уже появились: после закрытия основных торгов появились сообщения о том, что Киев готов оплатить часть своего долга за газ уже на этой неделе, что безусловно позитивно.
- Во второй половине дня рынок перешел в стадию консолидации с небольшим уклоном вниз. Сегодня внешний фон вновь умеренно-позитивен: биржи Европы завершили вчерашний день неплохим ростом, а фьючерсы на американские индексы их в этом поддерживают. Несмотря на отсутствие явных негативных сигналов, техническая картина по индексам начинает указывать на возможность разворота: на часовом графике индекса РТС усиливается дивергенция, она же формируется и на дневном графике индекса ММВБ. Также не слишком позитивным сигналом является тот факт, что индекс ММВБ вчера не смог закрепиться выше уровня 1450 пунктов, хотя всего этого пока что мало для начала сильной коррекции.

Товарный рынок

- Цены на агрокультуры, после почти непрерывного роста с февраля этого года, перешли в стадию довольно существенной коррекции на фоне новостей о том, что благоприятные погодные условия позволяют фермерам в США засеять поля раньше, чем это предполагалось.

Валютный рынок

- Пара доллар-рубли на вчерашних торгах не сумела удержать важный уровень 34 рубля за доллар и по валюте начинают появляться признаки возможной коррекции, хотя они пока что не очевидны.
- Несмотря на то, что на выборах в Европарламент существенного успеха добились противники евроинтеграции, этот факт не оказал значимого влияния ни на фондовый рынок Старого Света, ни на динамику пары евро-доллар.

Долговой рынок

- Очевидно, инвесторы от выборов в Европарламент ожидали худшего: незадолго до выборов начались существенные продажи государственных бондов наиболее слабых европейских стран, но по итогам выборов котировки облигаций выросли.

Взгляд на рынок

Инвесторы сегодня будут ждать важную макро статистику из США: будут опубликованы данные по заказам на товары длительного пользования, а также индекс доверия потребителей СВ. Инвесторы будут оценивать, как соотносится макро статистика с планами Федрезерва по дальнейшему ужесточению своей монетарной политики.

Российский рынок с открытия может попытаться немного скорректировать рост последних дней-недель, но благоприятный внешний фон вряд ли позволит рынку сильно упасть, так что мы продолжаем ждать сильный драйвер, способный вызвать сильное движение на рынке.

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