

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1909,78	-0,11	1,97	
S&P фьючерс		0,11		
Eurostoxx	344,29	-0,05	1,16	
Bovespa	52639,75	0,89	0,84	
Nikkei 225	14673,63	0,25	2,34	
Shangh Composit	2050,54	0,79	1,45	

MMVB	1425,95	0,61	-0,32	
PTC	1300,46	0,23	-0,95	

Лидеры роста/падения

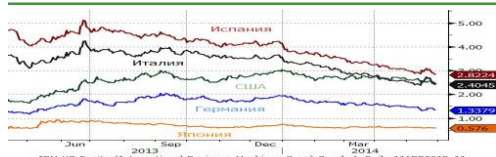
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтРАО	0,009	7,58	Трансфип	77759,0000	-4,71
РусГидро	0,69	5,13	Акрон	1340,4000	-1,29
РосСети	0,5	3,02	ФСК ЕЭС	0,0583	-1,02
Магнит	8610,0000	2,76	Ростел	82,83	-0,80
МТС	279,80	1,75	Газпром	141,3000	-0,77

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
2,54	Электр	2,46	Электр
1,46	Телеком	1,32	Финанс
1,13	Финанс	-0,09	Телеком
0,55	Метал	-0,40	Потреб
0,22	Потреб	-0,41	Машин
0,08	Химпром	-0,87	Химпром
-0,07	Нефтегаз	-1,25	Метал
-0,90	Машин	-2,86	Нефтегаз

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,93	-0,08	-0,39	
Индекс Метал.	1362,19	0,10	1,29	
Золото	1258,20	-0,58	-2,32	
Серебро	19,04	-0,02	-1,41	
Индекс Зерн	441,60	0,25	-1,67	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	-0,23	-0,38	
USDJPY	101,73	-0,25	-0,01	
Индекс \$	80,49	0,17	0,29	
EURRUB	46,98	0,29	0,01	
USDRUB	34,57	0,47	0,53	
Корзина ЦБ	40,16	0,39	0,30	



Фондовый рынок

- Фондовый рынок США снизился на вчерашних торгах в рамках коррекции после достижения индексом S&P 500 новых исторических максимумов и верхней границы трехмесячного бокового канала. Формальным поводом для снижения могли послужить не слишком хорошие квартальные результаты ведущих ритейлеров, но скорее всего главной причиной продаж стала локальная перекупленность рынка и желание некоторых инвесторов зафиксировать хороший рост последних дней.
- Сегодня будет опубликована важная статистика по ВВП США и прогнозы экономистов говорят о том, что ведущая экономика мира могла снизиться в первом квартале на 0,5% по новой оценке. Если эти ожидания оправдаются, вполне возможно, что рынок получит импульс к краткосрочному движению вниз (однако американская макроэкономическая статистика часто носит двойственный характер – если данные будут слабыми, это может стать поводом для продления мягкой монетарной политики ФРС, что для фондового рынка является позитивом).
- Европейские биржевые индикаторы консолидировались на достигнутых высотах. Причин для продолжения роста сейчас нет, но вот и поводы для коррекции тоже отсутствуют. Заокеанский негатив оказывал определенное давление на котировки европейских акций, поэтому сводный европейский индекс Stoxx 600 все же закрылся чуть ниже уровней закрытия вторника. Внутренняя статистика по странам Еврозоны носила смешанный характер и не оказала значимого влияния на ход торгов.
- Попытки продолжить распродажу вторника не нашли поддержку у большинства инвесторов и большую часть дня фондовые индексы РФ торговались в небольшом плюсе. Рынок позитивно воспринял новости о том, что ЕС пока что воздерживается от применения новых санкций в отношении России, даже несмотря на то, что ситуация на юго-востоке Украины становится все более напряженной. Из-за ослабления рубля, долларový индекс PTC уступал в динамике индексу ММВБ и торговался фактически в нуле.
- В лидерах роста вчера оказались акции энергетических компаний: ИнтерРАО, Россети и РусГидро прибавляли от 3 до 7,5%, продолжая отыгрывать подписание крупных контрактов с китайскими компаниями, а умеренно-позитивное настроение инвесторов вчера способствовало покупкам акций. Привилегированные акции Транснефти с мартовских минимумов росли почти непрерывно и прибавили за это время почти 24%, но информация о низких дивидендах разочаровала инвесторов и началась фиксация накопленной прибыли, в результате чего цена упала больше чем на 10% всего за два дня.
- Рынок сейчас оказывается зажат в узком диапазоне, где, с одной стороны его поддерживают уровни 1410 пунктов по индексу ММВБ и 1300 пунктов по индексу PTC, а с другой не дают расти сопротивления 1430 пунктов по ММВБ и 1310 по PTC. Так что дальнейшая динамика будет зависеть от того, где рынок будет закрепляться в ближайшее время – снизу или сверху этого диапазона. Теоретически движение может начаться в любую сторону, однако мы все-таки рассчитываем на продолжение коррекции и снижение в район 1380-1390 пунктов по индексу ММВБ (1250 по PTC), так как 2,5%-ого снижения явно недостаточно, чтобы снять с рынка перегретость и разгрузить инвесторов.

Товарный рынок

- Нефть марки Brent продолжает консолидацию в районе 110 долларов за баррель. WTI на вчерашних торгах подешевела больше чем на 1 доллар на фоне данных о растущих запасах сырья в США.
- Золото закрепляется ниже уровня 1270 долларов за унцию, а вот промышленные металлы находятся на уровне январских максимумов, и дальнейший рост цен может стать сигналом к продолжению ростового тренда.

Валютный рынок

- Валюта сильнее реагирует на растущую геополитическую напряженность – рубль продолжили терять позиции. Уровни 47,2-47,7 к евро и 34,7-34,8 к доллару станут хорошей поддержкой для нацвалюты и без сильного влияния геополитики упасть ниже рублю будет сложно.
- Евродоллар опустился вплотную к ключевому уровню 1,36, который выступает сильной поддержкой для единой валюты.

Долговой рынок

- Новый виток геополитической напряженности оказал влияние на аукцион ОФЗ: ведомству удалось разместить меньше половины предложенного объема (10 миллиардов), хотя спрос был выше этой отметки, но многие заявки не удовлетворили ведомство.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: сильной динамики торгов на биржах США и Европы вчера не наблюдалось, что сегодня повторяется и в Азии – Шанхай и Токио в нуле, а Гонконг торгуется в небольшом плюсе. При этом фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии показали достаточно сильную положительную динамику, так что с утра можно ждать новый виток роста в пределах 0,5%.

Важнейшие данные сегодня ждем из США: новая оценка ВВП за первый квартал, статистика по незавершённым продажам на рынке недвижимости и традиционный недельный отчет по рынку труда.

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.