

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1920,03	0,54	1,69	
S&P фьючерс		-0,14		
Eurostoxx	344,51	0,06	1,02	
Bovespa	52239,34	-0,76	-1,07	
Nikkei 225	14629,60	-0,28	1,16	
Shangh Composit	2040,64	-0,47	0,30	

MMVB	1447,39	1,50	0,58	
PTC	1314,71	1,10	-0,89	

Лидеры роста/падения

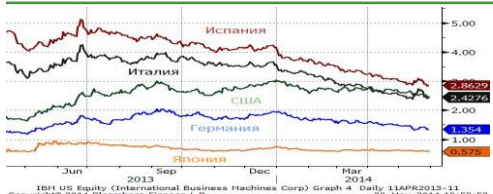
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РосСети	0,536	4,89	Сбер ап	68,7800	-0,59
Магнит	8950,00	3,95	Татнфт Зао	210,2000	-0,36
Мечел	46,5	3,10	РусГидро	0,6864	0,06
Ростел	85,4000	3,10	Уркалий	157,69	0,10
Трансф ап	80000,00	2,88	Роснефть	229,8100	0,30

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,33	Потреб	3,01	Финанс
1,99	Телеком	2,65	Телеком
1,58	Электр	2,55	Электр
1,39	Финанс	2,05	Потреб
1,34	Метал	1,12	Метал
1,21	Нефтегаз	-1,05	Нефтегаз
1,12	Химпром	-1,12	Химпром
0,66	Машин	-1,29	Машин

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,04	0,21	-0,45	
Индекс Метал.	1354,25	-0,58	1,37	
Золото	1257,40	-0,15	-2,90	
Серебро	19,01	-0,13	-2,46	
Индекс Зерн	439,26	-0,53	-2,29	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,361	0,10	-0,18	
USDJPY	101,59	-0,26	-0,37	
Индекс \$	80,46	-0,14	0,09	
EURRUB	47,16	0,38	0,60	
USDRUB	34,66	0,25	0,90	
Корзина ЦБ	40,28	0,31	0,77	



Фондовый рынок

- ВВП США в первом квартале этого года сократился на 1% при том, что аналитики ожидали снижения лишь на 0,5%. Несмотря на столь слабую макро статистику, фондовый рынок не отреагировал негативом, а скорее наоборот – индекс S&P 500 обновил исторический максимум. Причин для столь позитивной реакции может быть несколько: с одной стороны, ожидания снижения экономики уже могли быть заложены в ценах и опубликованные данные не влияют на дальнейшие перспективы экономики США – инвесторы по-прежнему ждут рост. С другой стороны, слабые данные могут стать лишним поводом для ФРС продолжить свою мягкую монетарную политику, что позитивно для фондового рынка. Инвесторов также могла порадовать очередная новость M&A – Tyson Foods, одна из крупнейших в США продовольственных компаний, за \$6,8 млрд. приобретает производителя мясных продуктов Hillshire Brands.
- Из-за праздников вчера были закрыты торги на биржах во многих странах центральной и северной Европы, из-за чего общая волатильность рынка и активность торгов была ниже средних уровней. Тем не менее, торги на основных площадках – в Лондоне и Франкфурте шли согласно расписанию. Важных событий в Еврозоне вчера не было, так что инвесторы в Старом Свете полностью переключили свое внимание на то, что происходило по ту сторону Атлантического океана. Позитивная динамика основных биржевых индикаторов из Нью-Йорка позволила сводному европейскому индексу Eurostoxx 600 закрыться на новых многолетних максимумах.
- После коррекции во вторник и консолидации в среду, российский фондовый рынок вчера совершил попытку возврата к локальным максимумам, которые были достигнуты в понедельник. Особых поводов для позитива не было, разве что можно выделить повышение рекомендации по российским акциям со стороны Morgan Stanley. Аналитики инвестбанка считают, что при дальнейшей деэскалации «украинского» кризиса, российские активы могут прибавить в цене от 12 до 31% и что акции российских компаний на данный момент, в среднесрочной перспективе, являются весьма привлекательным инструментом инвестирования. Индекс ММВБ вплотную подобрался к важному уровню 1450 пунктов и совсем немного не добрался до максимальных значений понедельника. Индекс РТС, из-за ослабления рубля, продолжает отставать в динамике.
- Пока что явно технического сигнала для возможного разворота нет: индексы не смогли обновить максимумы понедельника, но при этом сильного отката не было, так что нельзя исключать, что рынок попытается взять штурмом эти высоты сегодня, тем более, что внешний фон этому благоволит: позитивная динамика торгов в США и Европе помогла фьючерсам на российские индексы подрасти на вечерней сессии, так что с утра возможен небольшой рост в пределах нескольких десятых процента. На дневных графиках пока что также рано говорить о дивергенциях.
- Негативных внешних сигналов также пока не поступает, так что рынок сегодня может попробовать обновить максимумы понедельника, и, если ему это удастся, но не получится закрепиться на новой высоте, о коррекции можно будет говорить с большей уверенностью. В любом случае, у этой пятницы есть все шансы стать «разворотным» днем, с которого стартует коррекция, которая должна снять с котировок сохраняющуюся перекупленность.

Товарный рынок

- Запасы нефти на крупнейшем месторождении США в Кушинге сокращаются уже в 16 неделю из последних 17, что свидетельствует о хорошем спросе на сырье. Инвесторы, при принятии решения о покупке или продаже фьючерсов на нефть, часто ориентируются на данные из Кушинга, так что вера в сильный спрос на сырье сохраняется.

Валютный рынок

- Рубль хорошо скорректировал рост последних недель и к доллару перекупленность «деревянного» практически снята, так что в текущей точке нацвалюта может консолидироваться какое-то время. У единой валюты еще остается небольшой потенциал для роста к рублю, но сильного движения вверх единой валюты трудно ждать в условиях, когда ЕЦБ в серьез планирует смягчить монетарную политику.

Долговой рынок

- Morgan Stanley повысил рекомендацию не только по российским акциям, но и по облигациям: долговой рынок РФ, по мнению инвестбанка, также сильно перепродан и имеет хороший шанс для роста. После завершения выборов в Европарламент, спрос на гособлигации стран Еврозоны вернулся, и они смогли отыграть потери прошлой недели.

Взгляд на рынок

Важные экономические события сегодня: днем - данные по розничным продажам в Германии, платежному балансу в Испании и инфляции в Италии. Вечером – статистика по личным доходам и расходам в США, а также публикация индексов деловой активности ассоциации менеджеров в Чикаго и потребительского доверия от Мичиганского университета.

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.