

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1830,61	0,82	-0,78	
S&P фьючерс		0,04		
Eurostoxx	329,79	0,31	-1,54	
Bovespa	51596,55	-0,52	-1,07	
Nikkei 225	14042,98	0,59	-3,86	
Shangh Composit	2114,56	-0,75	0,78	

ММВБ	1344,86	-1,29	-0,55	
РТС	1179,97	-2,00	-1,32	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	82,510	-1,42	Магнит	7700,0000	-1,53
РусГидро	0,57	0,14	Уркалий	166,1000	-0,02
СевСт	269,7	-3,75	МТС	248,0000	-2,21
Сбер ап	64,9800	-3,32	ФСК ЕЭС	0,07	-0,60
ММК	5,94	-3,54	Мечел	38,1000	-0,78

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-0,64	Химпром	4,76	Химпром
-0,73	Нефтегаз	3,52	Метал
-1,04	Машин	3,49	Потреб
-1,27	Электр	2,45	Электр
-1,62	Метал	1,02	Финанс
-1,64	Телеком	0,81	Нефтегаз
-2,49	Финанс	-1,55	Машин
-3,19	Потреб	-3,02	Телеком

## Фондовый рынок

- Очередная неделя на американском фондовом рынке началась довольно позитивно и основные индикаторы смогли отыграть потери, понесенные в пятницу. Позитив на торговые площадки пришел с публикацией данных по розничным продажам за март – рост составил 1,1% и стал максимальным с сентября 2012 года. Также очень позитивно участники восприняли отчетность банка Citigroup, чей рост прибыли превысил прогнозы экспертов. Также приятно порадовал банк сокращением расходных статей. Техническая картина в Америке пока также в большей степени располагает хотя бы к временному отскоку – уровень 1800 пунктов по S&P500 не был пробит и при этом сформированы бычьи дивергенции на часовых тайм-фреймах. Однако о продолжении роста с последующим обновлением максимумов можно будет говорить лишь после возврата выше уровней 1840-1850.
- Европейские площадки начали понедельник со снижения, но благодаря новостям из-за океана также смогли закрыть сессию ростом, хотя и несколько меньшим, нежели американцы. На биржи Европы негативное давление оказывает обострение ситуации на Украине.
- На торгах в Азии к настоящему времени динамика смешанная: Япония растет благодаря стабилизации йены, Китай и Гонконг падают после выхода китайской статистики – рынок кредитования показал снижение, а ситуация с ликвидностью ухудшается.
- Российский рынок в очередной раз открыл понедельник гэпом вниз и продолжил снижение в ходе торговой сессии. Индекс ММВБ пришел на минимумы апреля, индекс РТС их обновил на фоне слабеющего рубля. В очередной раз причиной падения послужили события на Украине. Вчера истёк срок ультиматума, объявленного митингующим, и вчера Турчинов заявил о начале широкомасштабной спецоперации. Однако каких-то решительных мер предпринято не было. Более того, данное решение вызвало резкую критику со стороны самих украинских политиков, а чуть позже в прессе появились заявления Турчинова, что он не против референдума о федерализации. Однако ситуация все еще далека от стабилизации, а четырехсторонняя встреча в Женеве все еще находится под угрозой срыва, что безусловно будет оказывать давление на индексы в ходе сегодняшней торговой сессии.
- В корпоративном секторе вчера хуже рынка смотрелись бумаги Газпрома, на которые давит ситуация на Украине, Северстали, корректирующий бурный рост прошлой недели, а также Сбербанка, который вчера отыгрывал пятничные заявления руководства об уравнивании дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям.
- Сегодня ожидается насыщенный на статистику день (торговый баланс Еврзоны, индекс экономических ожиданий в Германии, промпроизводство в России, индексы потребительских цен в США), а также предстоят выступления глав ФРС, в том числе Дж. Йелен. Квартальные отчеты публикуют Intel, Coca-Cola, Johnson&Johnson, Yahoo и пр.

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,54	1,13	0,81	
Индекс Метал.	1334,96	0,33	2,10	
Золото	1322,00	0,25	1,02	
Серебро	19,88	-0,33	-0,88	
Индекс Зерн	460,52	1,68	-0,38	

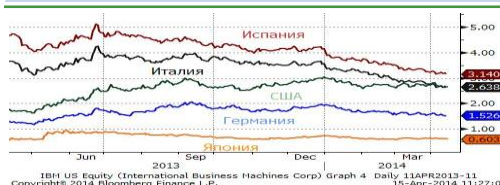
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,382	-0,48	0,15	
USDJPY	101,86	0,24	0,05	
Индекс \$	79,79	0,42	0,04	
EURRUB	49,67	0,27	1,42	
USDRUB	35,92	0,77	0,78	
Корзина ЦБ	42,11	0,54	1,07	

## Валютный рынок

- На валютных торгах наблюдалось ощутимое ослабление рубля, который будет находится под давлением до стабилизации ситуации в Украине. Также сегодня на рынок с покупками выходит Минфин.
- Евро в понедельник заметно просел против доллара на пятничных заявлениях Марио Драги, о том, что уровень 1,4 потребует решительных действий со стороны ЕЦБ.

## Долговой рынок

- На долговом рынке пока ситуация остается стабильной, без существенных изменений. Однако российские коммерческие банки начали поднимать ставки по депозитам, что говорит начале периода более дорогих денег.



## Взгляд на рынок

Внешний фон с открытия слегка негативный. В ходе вечерней торговой сессии фьючерсы на российские индексы просели к минимумам понедельника. К тому же ситуация на Украине остаётся напряженной. Ждем открытия небольшим снижением, но в ходе сессии вероятно попытка частичного восстановления. Среднесрочно же картина пока остается негативной с целью 1300-1320 по ММВБ.

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