

## Ежедневный обзор рынков

## Фондовый рынок

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1842,98	0,68	-0,48	
S&P фьючерс		0,28		
Eurostoxx	326,58	-0,97	-2,19	
Bovespa	50454,35	-2,21	-2,28	
Nikkei 225	14335,30	3,06	0,25	
Shangh Composit	2107,06	-1,15	0,09	

MMVB	1311,01	-2,52	-2,81	
FTC	1142,96	-3,14	-3,96	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	81,000	-1,83	Магнит	7620,0000	-1,04
РусГидро	0,53	-6,20	Ураллий	160,9400	-3,11
СевСт	255,0	-5,45	МТС	240,0000	-3,23
Сбер ап	60,1100	-7,49	ФСК ЕЭС	0,06	-6,32
ММК	5,70	-4,01	Мечел	37,0000	-2,89

## Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
-1,52	Химпром	1,58	Химпром
-1,91	Метал	0,31	Метал
-2,11	Нефтегаз	-0,17	Потреб
-2,72	Телеком	-1,88	Нефтегаз
-2,79	Потреб	-1,96	Машин
-3,42	Машин	-3,00	Электр
-3,74	Финанс	-3,76	Финанс
-4,55	Электр	-4,66	Телеком

- Во вторник 15 апреля американские фондовые индексы завершили торги на положительной территории. Общий политический фон вчера явно не способствовал росту, однако Украина от Америки далеко, а в самих Соединенных штатах внутренний новостной фон совсем даже не плохой. Прежде всего стоит отметить вышедшую статистику по инфляции за март, которая составила 0,2%, что существенно ниже желаемого ФРС уровня, а значит будет способствовать сохранению мягкой монетарной политики хотя бы в отношении процентных ставок. После такой статистики рынки очень обрадовались словам Дж. Йеллен, что ФРС не выполнила всех своих планов по борьбе с безработицей. Кроме того, рынки позитивно восприняли опубликованную вчера отчетность Coca-Cola и Johnson&Johnson. Обе компании отчитались о росте чистой прибыли и несмотря на то, что у Coca-Cola этот рост был достаточно скромным, он все же превысил ожидания аналитиков. По итогам дня индекс широкого рынка S&P500 закрылся выше отметки 1840 пунктов, что с технической точки зрения является очень позитивным сигналом. Если в ходе сегодняшней сессии удастся пройти диапазон 1840-1850, то инициатива снова перейдет на сторону быков, по крайней мере на ближайшее время.
- Европа, торги которой закрывается раньше американских площадок, не успела отыграть заокеанский позитив, да и ситуация на Украине продолжает давить на котировки. Не понравилась участникам торгов и разработанный исполнительный комиссией ЕС пакет дополнительных ограничительных мер в отношении России. Сильнее всего отреагировал немецкий индекс DAX, снизившийся по итогам сессии на 1,8%. Договоренности о правилах ликвидации проблемных банков в Еврозоне, достигнутые вчера в Европарламенте, пока остались без внимания, возможно и по той причине, что они не решают главного вопроса – что делать, если банк «слишком большой, чтобы обанкротиться».
- Азия к настоящему времени торгуется в зеленой зоне – она отыгрывает американский позитив и вышедшую сегодня статистику по ВВП Китая: в первом квартале он вырос на 7,4%, против ожидаемого значения в 7,3%. В лидерах роста Япония, которой помогает вновь начавшееся ослабление йены.
- На российском рынке вчера вновь наблюдались распродажи, временами носящие легкий оттенок паники – на Украине началась антитеррористическая операция, есть погибшие, запад обвиняет Россию в разжигании сепаратизма. Индекс MMVB за вчера упал на 2,5% в ходе основной сессии и еще на 0,5% на ночных торгах. Объемы, однако, были не столь высоки, как в начале марта. Напомним, что на завтра запланирована встреча глав России, Украины, Европы и США, от которой ожидается достижение каких-либо значимых договоренностей и стабилизация ситуации в Украине.
- В корпоративном секторе вчера хуже рынка смотрелись привилегированные бумаги Сбербанка, продолжившие отыгрывать новость о понижении дивидендов, акции Северстали, нивелировавшие весь бурный рост прошлой недели, а также представители электроэнергетики.
- Из статистики сегодня ожидается инфляция в Еврозоне, данные по строительству в США и публикация Бежевой книги. Квартальные отчеты публикуют Bank of America, Google, IBM и пр.

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,19	0,11	1,12	
Индекс Метал.	1315,18	-1,48	0,40	
Золото	1298,70	-2,15	-0,52	
Серебро	19,53	-2,42	-1,24	
Индекс Зерн	468,37	1,70	2,00	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,382	-0,02	-0,27	
USDJPY	102,16	0,30	0,16	
Индекс \$	79,81	0,10	0,41	
EURRUB	50,00	0,67	1,56	
USDRUB	36,18	0,73	1,40	
Корзина ЦБ	42,40	0,70	1,47	

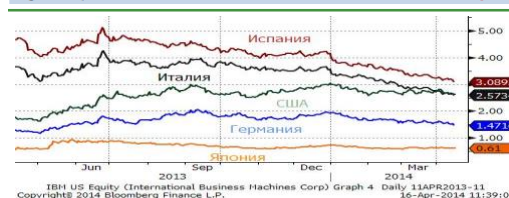
- Украинский фактор продолжает оказывать давление на нефть – котировки сорта Brent вчера преодолели отметку в 109 долларов. Хотя на среднесрочном графике продолжают оставаться в широком диапазоне консолидации.
- Золото вчера падало до 1284 доллар за унцию. Несколько банков вчера понизили свои годовые прогнозы по золоту, да еще Всемирный совет по золоту опубликовал прогноз о замедлении темпов роста спроса на золото в Китае. На этом фоне спекулянты зафиксировали прибыль, полученную в ходе апрельского роста.

## Валютный рынок

- Украинские события продолжают давить на курс российской валюты, который вчера превысил отметку в 36 рублей за доллар, игнорируя растущую нефть. Впереди налоговый период, однако он может и не оказать укрепляющего воздействия на рубль, поскольку ликвидности в системе в настоящий момент достаточно.

## Долговой рынок

- Украина не смогла разместить последние выпуски облигаций на внешнем рынке и реши ла переключиться на рынок внутренний – сейчас Минфин Украины готовит выпуск двухлетних военных облигаций на 1 млрд. гривен под ставку 7% - не очень привлекательная доходность.



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