

## Ежедневный обзор рынков

## Фондовый рынок

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1862,31	1,05	-0,53	
S&P фьючерс		-0,19		
Eurostoxx	330,82	1,30	-1,29	
Bovespa	51200,56	1,48	0,03	
Nikkei 225	14402,66	2,90	0,72	
Shangh Composit	2105,28	0,18	-1,36	

MMVB	1322,60	0,88	-3,30	
PTC	1154,31	0,99	-4,87	

## Лидеры роста/падения

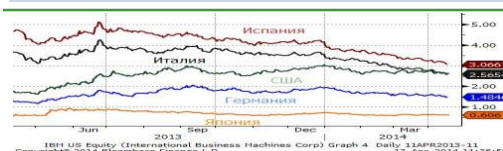
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Ростел	80,720	-0,35	Мгнит	7663,5000	0,57
РусГидро	0,54	0,51	Уркалий	159,9000	-0,65
СевСт	262,5	2,94	МТС	243,0000	1,25
Сбер ап	61,6300	2,53	ФСК ЕЭС	0,07	3,79
ММК	5,88	3,12	Мечел	37,2000	0,54

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,26	Потреб	1,11	Химпром
2,06	Электр	0,38	Метал
1,16	Метал	-0,62	Потреб
1,10	Телеком	-1,40	Нефтегаз
0,90	Финанс	-1,80	Электр
0,66	Нефтегаз	-2,56	Телеком
0,33	Машин	-3,25	Машин
0,22	Химпром	-3,76	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,43	0,63	1,83	
Индекс Метал.	1331,52	1,24	1,17	
Золото	1303,10	-1,82	-0,18	
Серебро	19,55	0,31	-2,69	
Индекс Зерн	464,86	-0,75	1,96	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,384	0,17	-0,34	
USDJPY	102,05	0,13	0,51	
Индекс \$	79,69	-0,14	0,38	
EURRUB	49,78	-0,45	1,10	
USDRUB	35,99	-0,53	0,95	
Корзина ЦБ	42,20	-0,49	1,02	



В среду американские торговые площадки уже третий день подряд продемонстрировали уверенный рост, все основные фондовые индикаторы по итогам дня прибавили более 1%. Вчерашний день начался с хорошей статистики из Китая, где ВВП вырос на 7,4%, что оказалось немного лучше ожиданий. Затем позитив пришел из корпоративного сектора, отчитывались Bank of America, Google, IBM и другие компании. И хотя не все из представленных отчетов были хорошими, в целом сезон не выглядит столь уж провальным, как того опасались инвесторы. Хотя, конечно, хотелось бы обратить внимание на плохие результаты Bank of America, получившего убыток по итогам первого квартала, против ожидаемой аналитиками прибыли. Котировки банка просели на вчерашних торгах, но в целом на весь рынок повлиять не смогли. Поддержку быкам оказали данные по строительству в США за март и объем промпроизводства, превысивший ожидания. Ну и наконец, Дж.Йеллен вчера вновь повторила свои слова о том, что видит гораздо больше рисков в низкой инфляции, нежели в политике «дешевых денег». Индекс S&P500 по итогам дня смог преодолеть отметку 1860 пунктов и техническая картина сейчас на стороне тех, кто играет на повышение.

Европа вчера также закрыла день существенным приростом на волне общего позитивного настроения. Кроме того, на рынке усилились ожидания дополнительных стимулирующих мер со стороны ЕЦБ. Об этом в частности говорила и выходящая вчера в Еврозоне статистика: инфляция в регионе упала до минимальных значений с осени 2009 года. Похоже, все больше и больше участников начинают верить, что рано и поздно Драги все-таки придется прибегнуть к аналогу американской QE, потому как ставки в зоне евро и так находятся на крайне низких уровнях. Из выходящих вчера отчетов хотелось бы также обратить внимание на банковский сектор – Credit Suisse отчитался хуже ожиданий, зафиксировав по итогам квартала убыток. В целом в данном сезоне представители финансовой сферы результатами явно не блещут.

Биржи азиатско-тихоокеанского региона, отыгрывая американский позитивный настрой, также торгуются к настоящему моменту в зеленой зоне.

Российский рынок в среду начал торги на минорной ноте после появления в новостных лентах сообщений о том, что в Славянск вошли бронетранспортеры с российскими флагами. На какое-то время по рынку прокатилась волна панических продаж, однако чуть позже выяснилось, что это не было российским военным вторжением, а просто часть украинских военных перешла на сторону митингующих. Украинские власти вчера никаких решительных действий в восточных регионах не предпринимали, благодаря чему во второй половине дня российские индикаторы начали восстанавливаться и по итогам дня смогли закрыться на положительной территории. Индекс ММВБ смог удержать отметку 1300 пунктов. С точки зрения техники, это хороший сигнал, однако всю картину может смешать сегодняшняя встреча в Женеве – если никаких договоренностей достичь не удастся, а ситуация на востоке Украине обострится, то мы легко пройдем вчерашние минимумы. Ближайшая поддержка 1280 по ММВБ.

В корпоративном секторе вчера наибольший рост показали компании, наиболее заметно просевшие накануне – Сбербанк, Северсталь, энергетики и потребительский сектор.

Из статистики сегодня ожидается инфляция в Германии и еженедельная безработица в США. Квартальные отчеты публикуют Goldman Sachs, Morgan Stanley, DuPont, PepsiCo и пр.

## Товарный рынок

Нефть в ходе вчерашних торгов выростала до уровней выше 100 долларов за баррель, однако после публикации отчета о сильном росте запасов в США по итогам прошедшей недели, котировки вернулись к уровням открытия.

Золото вчера простояло в боковике и так и не решило, в какую сторону от уровня 1300 пойдет дальше.

## Валютный рынок

На валютных торгах вчера рубль предпринял попытку укрепиться, но пока оснований для уверенного роста российской валюты нет, а украинский фактор все же продолжает давить на курс, поэтому уйти дальше отметки 36 рублей за доллар не получилось.

Евро/доллар вчера также показал боковую динамику, от наметившегося накануне укрепления его удержала статистика по низкой инфляции.

## Долговой рынок

Португалия разместила короткие облигации под самую низкую доходность за 9 лет – 0,487% годовых. При этом спрос превысил предложение.

## Взгляд на рынок

Внешний фон с открытия умеренно позитивный: вчера российские индикаторы смогли удержать важные уровни поддержки, мировые площадки растут, на сегодня запланирована встреча в Женеве, которая может помочь разрешить украинский конфликт. Снятие геополитических рисков с российского рынка придало бы ему мощный стимул для роста, ведь стоимость многих компаний находится на очень привлекательных уровнях. Инвесторам, ориентированным на инвестиционный горизонт на год, мы рекомендуем уже сейчас присмотреться к бумагам. Спекулянтам же следует особенно внимательно следить за выходящими сегодня новостями, поскольку эскалация украинского конфликта может увести наши индексы на новые минимумы.

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, опубликовать, 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.