

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1946,17	0,00	-1,01	
Dow Jones	16801,05	-0,02	-0,85	
NASDAQ	4430,20	0,18	-0,82	
S&P фьючерс		0,19		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	332,05	-2,40	-2,75	
FTSE 100	6446,39	-1,69	-2,91	
DAX	9195,68	-1,99	-3,31	
CAC 40	4242,67	-2,81	-2,59	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	409,62	-0,64	-2,41	
MSCI Emerging Markets	992,53	-0,43	-3,06	
Bovespa	53518,57	1,25	-4,37	
Nikkei 225	15605,36	-0,36	-3,85	
Shangh Composit	2363,87	0,26	2,34	
Hang Seng	22692,86	-1,05	-5,14	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1376,35	-1,69	-4,16	
РТС	1095,11	-1,64	-5,28	
Индекс АДР Нью-Йорк	76,76	-1,26	-6,55	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
АФК Система	14,10	3,22	ФармСтанд	1235,00	-6,79
ММК	7,82	1,23	ЛСР	615,00	-5,67
Башнфт ао	1216,00	0,33	Соллерс	425,00	-5,13
НМТП	1,68	0,30	Мечел	23,90	-4,67
ОГК-2	0,19	0,27	Мегафон	978,00	-4,59

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
-0,32	Финанс	-0,03	Метал
-0,88	Химпром	-1,34	Химпром
-1,50	Телеком	-2,51	Телеком
-1,61	Нефтегаз	-2,84	Потреб
-1,64	Метал	-3,78	Нефтегаз
-1,68	Потреб	-4,93	Электр
-1,76	Электр	-5,66	Машин
-1,98	Машин	-9,60	Финанс



Фондовый рынок

- Внимание западных инвесторов вчера было приковано к заседанию ЕЦБ и выступлению Марио Драги, которое последовало сразу же за ним. Евро-регулятор оставил без изменений действующие параметры монетарной политики, что было вполне ожидаемо, поэтому инвесторов гораздо больше интересовали комментарии по поводу запуска программы количественного смягчения: Драги объявил, что выкуп ипотечных обязательств начнется уже в этом месяце, а чуть позже (до конца года) – выкуп обеспеченных активами ценных бумаг. При этом он отметил, что программа будет работать в течение как минимум двух лет, а баланс ЕЦБ за это время может вырасти на 1 триллион евро.
- Судя по реакции мировых фондовых рынков, инвесторы ждали гораздо более решительных действий со стороны регулятора, а объявленные меры стимулирования, по их мнению, окажутся недостаточными для ускорения экономического роста и инфляции в Еврозоне. Европейские биржи рухнули после пресс-конференции Марио Драги, продемонстрировав самое стремительное падение котировок за последние 1-1,5 года. Особенно досталось рынкам наиболее проблемных европейских стран – испанский IBEX рухнул на 3,1%, португальский PSI на 3,2%, а итальянский FTSE MIB и вовсе потерял почти 4% от стоимости.
- В США все оказалось не так плохо: несмотря на то, что в моменте биржевые индексы сильно падали, теряя в пределах 1%, сильная внутренняя макростатистика (хорошие данные по заявкам на пособия по безработице) помогла фондовому рынку практически полностью восстановиться и торги завершились вблизи уровней открытия. Тем не менее, настроение инвесторов на мировых фондовых площадках сейчас явно не самое лучшее: общемировой индекс MSCI вчера упал до минимальных значений с апреля этого года, отдельно индикаторы развитых и развивающихся рынков также находятся на апрельских уровнях, а emerging markets вообще валятся уже четвертую неделю кряду, чего не случалось с мая-июня 2013 года, когда в ФРС впервые заговорили о «tapering».
- Российскому рынку сейчас очень трудно держаться в стороне от негативной общемировой динамики. Фондовый рынок находился в красной зоне весь торговый день, а распродажи на биржах США и Европы только поддерживали нисходящую динамику на российском рынке. Важным негативным фактором выступают и снижающиеся цены на нефть: когда она в течение нескольких месяцев болталась в диапазоне 105-115 долларов за баррель, это мало волновало инвесторов, но как только цены вышли из этого диапазона вниз, давление на фондовый рынок (и рубль) усилилось.
- Геополитический фон также заметно ухудшился: в последние дни в СМИ вновь стали много говорить о столкновениях на юго-востоке Украины, которые пока что никак не утихнут. Особенно ожесточенные бои идут за аэропорт Донецка, возобновился и артобстрел центрального города ДНР. Лукашенко хочет отправить миротворческий контингент на Украину, чтобы «разнять» противоборствующие стороны, а Запад вновь грозит России санкциями. При этом выступление Владимира Путина на международном форуме ВТБ особого влияния на рынки не оказало: в целом риторика была более чем позитивной, но инвесторы не получили конкретных ответов по вопросам о Мечеле и «деле Евтушенкова», так что неопределенность продолжит давить на фондовый рынок.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	93,88	0,49	-3,22	
Индекс Метал.	1318,15	-1,18	-2,32	
Золото	1212,40	-0,15	-0,14	
Серебро	17,12	0,40	-2,07	
Индекс Зерн	311,90	0,69	0,91	

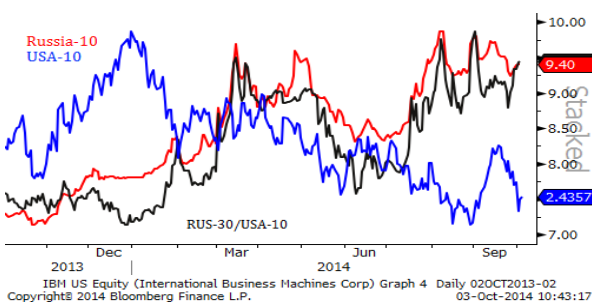
Товарный рынок

- Замедление темпов мировой экономики продолжает давить на сырьевые котировки. Вчера к негативным факторам добавилось разочарование от выступления Марио Драги – инвесторы опасаются, что Европа не сможет вернуться к устойчивому росту в ближайшее время, так мировой спрос на сырье продолжит оставаться слабым. Цены на нефть вчера обновляли многомесячные минимумы: WTI вчера опускалась ниже 90 долларов за баррель впервые с весны 2013 года, а Brent снижалась до уровня 91,5 долларов за баррель.
- Золото продолжает консолидироваться в диапазоне 1200-1220 долларов за унцию. Промышленные металлы на вчерашних торгах дружно рухнули, скорректировав уже больше половины своего ростового тренда марта-июня.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,266	-0,10	-0,22	
USDJPY	108,78	0,33	-0,47	
Индекс \$	85,75	0,17	0,13	
EURRUB	50,22	0,36	2,37	
USDRUB	39,62	-0,18	2,87	
Корзина ЦБ	44,39	0,06	2,64	

Валютный рынок

- Рубль консолидируется в диапазоне 39,4-39,8 рублей за доллар. Единая валюта закрепляется выше отметки 50 рублей за евро. Слабые цены на нефть и негативный геополитический фон будут оказывать давление на рубль в краткосрочной перспективе. Не стоит исключать, что в ближайшее время мы увидим еще одну волну сильного падения рубля (до 40 рублей за доллар и ниже), но она, вполне возможно, может стать последней на ближайшие месяцы.
- Доллар приостановил свой рост. Евро слегка скорректировалось на вчерашних торгах на фоне выступления Марио Драги.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ последние дни консолидируются в узком диапазоне на фоне боковой динамики курса рубля. Американские казначейские облигации немного скорректировались после сильного роста в последние пару недель. Доходности европейских гособлигаций на многолетних и исторических минимумах – то ли еще будет после запуска европейского QE.

Взгляд на рынок

Восстановление котировок биржевых индексов в США во второй половине дня сегодня с утра поможет обрести положительную динамику европейским и российским фондовым рынкам. Торги в РФ могут стартовать неплохим гэпом вверх (фьючерс на РТС на вечерней сессии прибавил больше 1%), хотя внешний и геополитический фон продолжает оставаться негативным. С технической точки зрения, пробив поддержки в диапазоне 1380-1400 пунктов по индексу ММВБ и 1100 пунктов по индексу РТС, российскому фондовому рынку вчера открылся путь к новым локальным минимумам, но сегодня котировки могут вновь вернуться выше этих значений. Динамика российского рынка в краткосрочной перспективе во многом будет зависеть от борьбы за эти уровни.

Динамика российского рынка сейчас сильно связана с движением на мировых площадках, так что ключевым событием дня сегодня станет публикация отчета по рынку труда в США, а также выход большого блока индикаторов деловой активности в секторе услуг Европы и США. Стоит отметить, что немецкие биржи сегодня будут закрыты из-за праздника, так что активность и волатильность торгов в Европе (и России соответственно) может быть значительно ниже средних уровней.

Если Вы больше не хотите получать свежую рассылку,
отправьте пустое письмо на почту

client@custom-capital.com

Данный отчет подготовлен отделом доверительного управления 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 доверительного управления 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.