

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1927,88	0,19	0,95	
S&P фьючерс		-0,02		
Eurostoxx	343,56	0,02	-0,21	
Bovespa	51832,98	-0,38	-1,53	
Nikkei 225	15075,91	0,28	2,68	
Shangh Composit	2024,04	-0,70	-1,28	

MMVB	1475,79	0,20	1,96	
PTC	1324,87	0,06	0,77	

Лидеры роста/падения

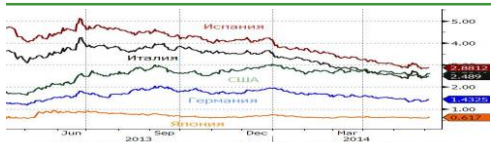
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Соллерс	617,00	2,15	Мечел	48,30	-2,03
Сбер ап	71,91	2,06	Алроса	44,01	-1,65
Башнфт ап	1773,00	2,04	НОВАТЭК	382,15	-1,45
Мегафон	1058,00	2,00	ИнтерРАО	0,01	-1,18
НЛМК	48,33	1,77	Дикси	371,16	-1,05

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,48	Машин	4,83	Финанс
0,69	Финанс	4,51	Телеком
0,57	Телеком	3,65	Метал
0,24	Метал	3,51	Потреб
-0,12	Нефтегаз	3,34	Машин
-0,28	Электр	3,15	Химпром
-0,42	Химпром	2,60	Электр
-0,57	Потреб	2,29	Нефтегаз

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,34	-0,44	-1,48	
Индекс Метал.	1344,62	-0,93	-1,29	
Золото	1243,20	-0,09	-1,04	
Серебро	18,82	0,28	-1,05	
Индекс Зерн	429,24	0,03	-2,28	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	-0,21	-0,01	
USDJPY	102,56	0,05	0,75	
Индекс \$	80,66	0,13	0,21	
EURRUB	47,66	-0,27	1,43	
USDRUB	35,03	-0,08	1,30	
Корзина ЦБ	40,71	-0,17	1,36	



Фондовый рынок

- Данные по рынку труда от ADP оказались значительно хуже значений прошлого месяца и текущих прогнозов экономистов, что негативно отразилось на динамике фондового рынка США. Разочаровали инвесторов и данные по торговому балансу и производительности вне сельскохозяйственного сектора. Однако, после публикации индекса деловой активности в секторе услуг от ISM (он растет уже третий месяц подряд), биржевые индикаторы смогли полностью восстановить потери старта торгов и даже вырваться в зеленую зону, а индекс S&P 500 на этом фоне вновь обновил исторический максимум.
- Информация по крупным сделкам слияний и поглощений появляется практически каждую неделю (иногда даже чаще), и вот после закрытия торгов в США, в Wall-Street Journal написали о приобретении американской компанией Sprint европейского холдинга T-Mobile за \$32 млрд.
- Крупнейший китайский онлайн-ритейлер Alibaba может провести IPO в США уже 8 августа и привлечь на нем почти \$20 млрд., что может стать крупнейшим первичным размещением в истории фондового рынка Америки.
- Европейские фондовые рынки слабо менялись на вчерашних торгах – инвесторы ждут сегодняшнее заседание ЕЦБ, на котором, с большой вероятностью, будут приняты решения по смягчению монетарной политики и стимулированию роста цен в регионе. В еврозоне вчера, также, как и в США, были опубликованы индексы PMI в секторе услуг: показатели снизились в Германии, Франции, Испании и Еврозоне в целом, а ростом, из крупных стран, отметились лишь Великобритания и Италия. Данные по ВВП Еврозоны вышли в соответствии с прогнозами экономистов.
- Российский рынок вчера колебался внутри дня то вверх, то вниз, но движение было не слишком сильным – большая часть инвесторов пока что в ожидании и к активным действиям они перейдут уже после сегодняшнего заседания ЕЦБ и публикации завтрашних данных по рынку труда США. Индекс MMVB, тем не менее, смог вырасти уже в третий день подряд и третий день подряд же он обновляет локальные максимумы. Быки пока что не выдохлись и небольшой запас роста у рынка остается, но, учитывая сильную перегретость рынка, в случае появления негативного драйвера коррекция может оказаться быстрой и стремительной. Не забываем и о том, что с середины июня начнутся дивидендные отсечки у большинства компаний, после чего рост вполне может закончиться.
- Именно дивидендные истории во многом сейчас поддерживают спрос на рынке: в лидерах роста, среди достаточно ликвидных бумаг, вчера оказались акции Мегафона, привилегированные акции Сбербанка и Башнефти, а также обыкновенные акции Соллерса, по которым инвесторы могут получить очень неплохую дивидендную доходность.
- Украинский кризис все больше отходит на второй план, но вот отношения между Россией и Западом пока что не спешат налаживаться: завтра, в рамках саммита в Нормандии, европейские лидеры, впервые после мартовских событий, лично встретятся с Владимиром Путиным. Казалось бы, это позитивный сигнал, но на деле получается так, что Запад хочет услышать от президента РФ слова о признании Порошенко легитимным президентом Украины, а также ждет от России активного противодействия перемещению боевых отрядов в ДНР и ЛНР, иначе – новые санкции. Не забываем также и про то, что ЕК в последнее оказывает сильное давление на реализацию проекта «Южный Поток». Геополитика пока никуда не делась, она лишь отошла на второй план и в любой момент может вернуться на авансцену.

Товарный рынок

- Нефть развернулась от локальных максимумов и пока что не спешит останавливать свое падение. Сейчас Brent торгуется около 108 долларов за баррель, но снижение вполне может продолжиться и в район 106 долларов, особенно, если Ливия все-таки возобновит поставки сырья.

Валютный рынок

- Пара евро-доллар в последние дни консолидировалась около отметки 1,36 и слабо изменялась, но в ближайшие два дня драйверов для сильного движения этой валютной пары будет предостаточно. Стоит внимательно следить за реакцией инвесторов, так как эти события могут по-разному отразиться на курсе евродоллара.

Долговой рынок

- Вчерашний аукцион ОФЗ прошел чуть лучше, чем предыдущий: Минфину удалось разместить почти 75% из предложенных 10 миллиардов рублей, при этом спрос почти в два раза превысил итоговый объем размещения.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: азиатские фондовые биржи, также, как и западные площадки слабо меняются в последние дни – инвесторы в ожидании заседания ЕЦБ и именно это событие определит сегодняшнюю динамику на финансовых рынках, в том числе и на российском. Помимо этого события, сегодня также пройдет заседание Банка Англии, а также будет опубликован небольшой блок второстепенной статистики по странам Еврозоны и традиционный отчет по заявкам на пособия по безработице в США.

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.