

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1938,99	0,72	-2,02	
Dow Jones	16569,28	0,46	-2,43	
NASDAQ	4383,89	0,72	-1,37	
S&P фьючерс		-0,09		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	332,81	0,50	-2,76	
FTSE 100	6706,05	0,43	-1,49	
DAX	9205,58	0,56	-4,64	
CAC 40	4243,58	0,63	-2,79	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	422,28	0,33	-1,85	
MSCI Emerging Markets	1069,30	0,86	-1,04	
Bovespa	56616,33	1,28	-1,87	
Nikkei 225	15320,31	-1,31	-1,91	
Shangh Composit	2219,95	1,59	1,68	
Hang Seng	24611,18	0,32	-0,12	

Россия

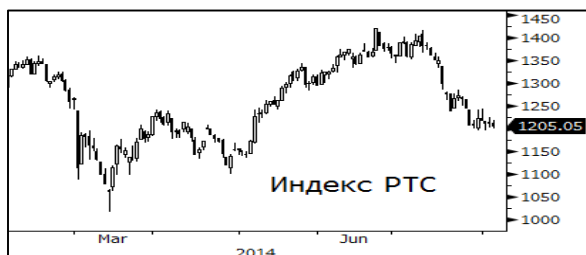
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1367,91	-0,50	-0,14	
RTS	1203,35	-0,77	-0,33	
Индекс АДР Нью-Йорк	84,05	0,59	-0,11	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ЛСР	578,40	1,81	Аэрофлот	47,28	-5,25
ФосАгро	1344,30	0,85	Алроса	44,54	-2,93
Мосэнерго	0,81	0,58	ФармСтанд	1109,70	-2,66
Мегафон	995,30	0,49	Сургут ао	25,82	-2,33
МОЭСК	1,03	0,48	Банк СпБ	34,10	-2,29

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,93	Химпром	2,54	Телеком
-0,30	Машин	2,24	Машин
-0,51	Электр	1,58	Электр
-0,63	Финанс	1,32	Финанс
-0,68	Потреб	0,66	Химпром
-0,87	Нефтегаз	0,54	Метал
-0,94	Телеком	0,18	Нефтегаз
-1,23	Метал	-1,21	Потреб



Фондовый рынок

- Американский рынок на вчерашних торгах отскочил после четырех дней снижения подряд. На прошлой неделе распродажи на западных площадках были поддержаны новостями о проблемах у Аргентины и португальского банка BES, но на днях появились сообщения о том, что Центробанк Португалии разработал план по спасению одного из ведущих финансовых институтов страны. Этих новостей хватило для реализации коррекционного отскока американских индексов, тем более что отчеты компаний и макроэкономическая статистика в последние дни были очень неплохими, и они поддержали рынок.
- Тем не менее, радоваться пока что рано: один день отскока — это еще не полноценное восстановление восходящего тренда и у котировок американских компаний есть все шансы снизиться еще сильнее. Потенциал падения — как минимум 1900 пунктов по индексу S&P 500, но есть возможность снизиться сильнее — до 1850-1870 пунктов.
- В Европе торги вчера шли не так радужно, как можно было ожидать. В целом движение было разнонаправленным, в хорошем плюсе находился португальский рынок, отыгравший новости о планах по спасению второго по величине банка страны. В тоже время, отдельные рынки оказались в значительном минусе. Так, например, в лидерах падения оказалась швейцарская биржа из-за снижения капитализации крупнейших компаний страны — производителя еды Nestle и двух фармацевтических компаний — Novartis и Roche. Суммарный вес этих компаний в расчете общеконтинентального индекса Eurostoxx 600 составляет больше 7%, так что Европа в целом вчера окрасилась в красный цвет.
- Активность торгов на российском рынке продолжает оставаться низкой — все важные события, произошедшие за последнее время, были полностью отыграны еще на прошлой неделе, а вот за выходные новых драйверов для движения в ту или иную сторону не прибавилось. Даже котировки Аэрофлота не сильно приуныли после того как стало известно о санкциях против его «дочки» Добролета. Российский «лоукостер» из-за них был даже вынужден приостановить свою деятельность.
- В «Ведомостях» даже написали, что российские чиновники готовятся ответить на эти действия, рассматривая возможность закрытия транзитных перелетов по транссибирскому маршруту из Европы в Азию для европейских авиакомпаний. Эти новости уже менее приятны для Аэрофлота поскольку именно он является главным бенефициаром этих перелетов — западные компании платят (и не мало) Аэрофлоту за возможность летать по этому маршруту. На этих слухах акции Аэрофлота теряют больше всего среди акций, входящих в расчет основных биржевых индексов, падая больше чем на 5%.
- Тем не менее, вероятность принятия серьезных ответных санкций против западных стран пока что не велика. Об этом говорил и пресс-секретарь президента Дмитрий Песков, намекнув на то, что ответные санкции могут серьезно навредить и нам самим, что может ухудшить текущее положение в экономике страны, и сильнее навредить и без того хрупким отношениям с Западом.
- Вчера рынок колебался то вверх, то вниз, но по итогам дня закрался в небольшом плюсе по индексу ММВБ, а по индексу RTS оказался в минусе из-за ослабления рубля. Сегодня торги идут не так позитивно при не слишком положительном фоне и под давлением фактора «Аэрофлота».

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	105,24	0,38	-2,30	
Индекс Метал.	1432,11	1,51	-0,16	
Золото	1291,20	-0,19	-0,55	
Серебро	20,26	-0,54	-1,39	
Индекс Зерн	361,19	1,78	1,09	

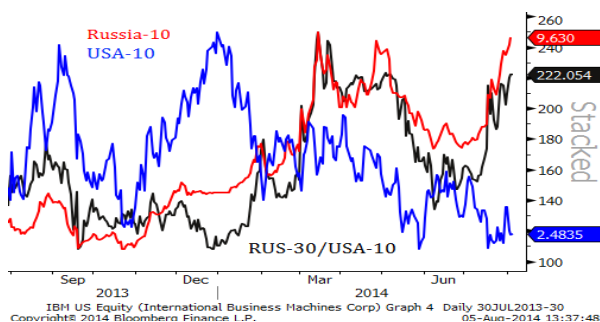
Товарный рынок

- Цена на нефть Brent вчера немного подросла в рамках коррекции после нескольких дней падения. Здесь пока все стабильно: пока держится диапазон 104-105 долларов не стоит ждать продолжения падения, но потенциал роста сейчас ограничен уровнями 108-110 долларов, где проходит достаточно сильное сопротивление.
- Высокий спрос со стороны Китая продолжает вызывать дефицит на рынке промышленных металлов и продолжает толкать котировки некоторых из них, в частности алюминия и цинка, вверх.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,342	-0,07	0,07	
USDJPY	102,57	-0,04	0,44	
Индекс \$	81,33	0,03	0,14	
EURRUB	48,05	-0,06	0,77	
USDRUB	35,81	-0,06	0,71	
Корзина ЦБ	41,32	-0,06	0,74	

Валютный рынок

- На валютном рынке в последние дни также все было достаточно спокойно: рублю явно мешает падать уровень 35,9-36 рублей за доллар, но тяга к снижению в среднесрочной перспективе у «деревянного» сохраняется.
- Йена немного скорректировала свое падение к доллару во второй половине июля, однако у этой пары есть все шансы продолжить движение вверх – до диапазона 104-105 йен за доллар.



Долговой рынок

- Минфин сегодня объявит параметры завтрашнего аукциона ОФЗ. Последние две недели размещение долговых обязательств правительством срывается из-за сложной геополитической обстановки, которая влияла на рыночную конъюнктуру. Сейчас внешний фон поспокойнее, так что у ведомства есть шанс разместить хотя бы часть предложенных ОФЗ.

Взгляд на рынок

Российский рынок усилил свое падение в течение дня, основные биржевые индексы теряют в пределах 1%, но пока что ситуация в целом слабо меняется: торги по-прежнему идут в рамках достаточно узкого бокового канала и пока не появится сильный драйвер для дальнейшего движения, котировкам будет трудно преодолеть либо сопротивление в диапазоне 1400-1420 пунктов по индексу ММВБ, либо уйти ниже поддержки на уровне 1350 пунктов.

Сегодня день будет более насыщенным на публикации статистики, чем вчера: ожидаем блок индикаторов PMI в секторе услуг по странам Европы, а также индекс деловой активности ISM в США и данные по производственным заказам там же.

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