

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|-------------|----------|---------|---------|-------|
| S&P 500 | 1997,45 | 0,09 | -0,01 | |
| Dow Jones | 17049,00 | -0,12 | -0,12 | |
| NASDAQ | 4591,81 | 0,12 | 0,65 | |
| S&P фьючерс | | 0,10 | | |

Индексы фондовых рынков Европы

| | | | | |
|---------------|---------|-------|-------|--|
| Eurostoxx 600 | 344,27 | -0,12 | -1,32 | |
| FTSE 100 | 6799,62 | -0,45 | -1,14 | |
| DAX | 9691,28 | -0,09 | -0,34 | |
| CAC 40 | 4440,90 | -0,22 | -1,20 | |

Остальной мир

| | | | | |
|-----------------------|----------|-------|-------|--|
| MSCI World | 428,16 | 0,00 | -0,97 | |
| MSCI Emerging Markets | 1069,43 | -0,54 | -2,50 | |
| Bovespa | 58337,29 | 0,24 | -4,05 | |
| Nikkei 225 | 15971,59 | 1,16 | 1,93 | |
| Shangh Composit | 2315,26 | -0,13 | 0,36 | |
| Hang Seng | 24569,16 | -0,55 | -2,88 | |

Россия

| | | | | |
|---------------------|---------|-------|-------|--|
| ММВБ | 1449,63 | -1,26 | -0,53 | |
| РТС | 1217,88 | -1,71 | -3,13 | |
| Индекс АДР Нью-Йорк | 85,14 | -2,24 | -1,23 | |

Лидеры роста/падения

| ▲ | Close P | Δ 1D, % | ▼ | Close P | Δ 1D, % |
|------------|---------|---------|------------|---------|---------|
| ВСМПО | 7700,00 | 2,69 | Алроса | 38,59 | -4,71 |
| ПИКК | 118,36 | 2,59 | Аэрофлот | 45,63 | -3,12 |
| Магнит | 9929,00 | 1,21 | Сбер ао | 76,30 | -3,01 |
| Черкизово | 652,20 | 1,13 | Распадская | 18,34 | -2,91 |
| Мостотрест | 85,31 | 1,08 | НОВАТЭК | 392,50 | -2,73 |

Отраслевая динамика индекса ММВБ

| Δ 1D, % | Отрасль | Δ 1W, % | Отрасль |
|---------|----------|---------|----------|
| -0,18 | Потреб | 0,65 | Телеком |
| -0,22 | Машин | -0,20 | Химпром |
| -0,24 | Телеком | -0,39 | Электр |
| -0,43 | Электр | -0,48 | Потреб |
| -1,12 | Метал | -0,86 | Метал |
| -1,46 | Химпром | -0,96 | Нефтегаз |
| -1,70 | Нефтегаз | -2,42 | Финанс |
| -1,76 | Финанс | -4,47 | Машин |



Фондовый рынок

- В США первая половина торгового дня прошла под знаком снижения на фоне вновь обострившихся геополитических рисков: про украинский кризис поговорим чуть позже, а пока что отметим тот факт, что в своем обращении к нации Барак Обама довольно жестко высказался по поводу боевиков ИГИЛ, заявив, что США фактически объявляют им войну. На самом же деле, несмотря на жесткую риторику, президент США пока что не спешит с отправкой войск в Ирак (что фактически противоречило бы всему, что он делал и говорил на посту президента) и пока что надеется ограничиться моральной и технической помощью иракским шиитам, курдам и, внимание, «умеренным» сирийским ополченцам, воюющим якобы и против Асада и против ИГИЛ. Ближневосточная заварушка грозит стать еще более интересной и в этой связи любопытно, как долго НАТО сможет дистанцироваться от прямого военного вмешательства в этот конфликт.
- Но все основные геополитические события обычно происходят очень далеко от Нью-Йорка и Уолл-Стрит, так что инвесторы в США редко когда в серьез волнуются из-за каких-то там конфликтов. Вот и в этот раз негатив быстро выветрился с рынков: возможно помогли отскочившие цены на нефть марки WTI, а возможно, не слишком позитивные данные по рынку труда, что несколько снижает вероятность скорого повышения процентных ставок от ФРС. Число первоначальных заявок резко выросло за последнюю неделю сильнее прогнозов, оказавшись на двухмесячных максимумах. К концу торгов котировкам удалось нивелировать практически все потери, а отдельные биржевые индикаторы даже смогли вырваться в символический плюс.
- В Европе торги стартовали уверенным ростом биржевых индикаторов, продолжив отыгрывать позитивную динамику, зародившуюся на западных площадках накануне. Тем не менее, позитив быстро выветрился, а падение вскоре усугубилось усилившейся геополитической напряженностью: ЕС все-таки решился на введение санкций против РФ и официально они вступят в силу уже сегодня. Для слабой экономики Еврозоны это негативный сигнал, так как главная опасность не сами санкции, а ответ на них со стороны Москвы, а он, уж будьте уверены, может быть «достойным». Российских лидеров не особо волнует на какие «жертвы» придется пойти бизнесу и населению (тем более, что по последним опросам, граждане готовы идти на эти самые жертвы ради государства и президента), и поэтому не стоит сильно удивляться, если все-таки будет введен запрет на ввоз автомобилей и одежды.
- Что же касается непосредственно европейских санкций, то они были введены против государственных банков, трех нефтяных компаний и трех предприятий «оборонки»: под санкции попали Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, ВЭБ, Россельхозбанк, Роснефть, Транснефть, Газпром нефть, Уралвагонзавод, Оборонпром и Объединенная авиастроительная корпорация. Теперь этим компаниям будет еще сложнее кредитоваться на западе, а максимальный срок обращения их долговых обязательств был сокращен с 90 до 30 дней.
- Инвесторы в российские активы видимо до последнего надеялись на то, что санкции не будут введены, так что когда это все-таки произошло, фондовый рынок отреагировал резким падением, а индекс ММВБ опустился ниже ключевого уровня 1450 пунктов. Индекс РТС упал еще сильнее за счет девальвации рубля.

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| Brent | 97,80 | -0,24 | -3,00 | |
| Индекс Метал. | 1390,37 | -0,82 | -3,04 | |
| Золото | 1233,60 | -0,84 | -2,58 | |
| Серебро | 18,47 | -2,05 | -3,21 | |
| Индекс Зерн | 330,42 | -1,54 | -4,27 | |

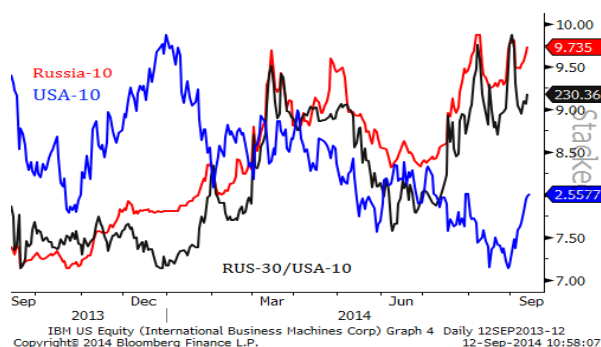
Товарный рынок

- Цены на нефть вчера в течение дня опускались до новых многомесячных максимумов на фоне заявлений Международного энергетического агентства о том, что глобальный спрос на сырье в этом году сократится на 150 тыс. баррелей в сутки. Тем не менее, котировки ненадолго задержались на минимумах, а техасская легкая даже смогла нивелировать потери двух последних дней. Brent отскочила в район 98 долларов, после того как цена опускалась ниже 97.
- Золото, тем временем, продолжает валиться уже пятый день кряду на фоне сильного доллара и драгметалл уже торгуется на минимумах с начала года.

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|------------|---------|---------|---------|-------|
| EURUSD | 1,292 | 0,02 | -0,25 | |
| USDJPY | 107,39 | 0,49 | 2,14 | |
| Индекс \$ | 84,37 | 0,10 | 0,75 | |
| EURRUB | 48,56 | 0,83 | 1,37 | |
| USDRUB | 37,53 | 0,54 | 1,42 | |
| Корзина ЦБ | 42,49 | 0,67 | 1,40 | |

Валютный рынок

- Сообщения о санкциях ЕС против РФ «помогли» курсу рубля к доллару рухнуть до новых исторических минимумов – за один доллар на форекс дают больше 37,5 рублей. Сейчас деревянному открыт путь в район 38 рублей за доллар. Евро подскочило выше 48,5 рублей, но до исторических максимумов еще далеко.
- После сильной просадки на прошлой неделе, единая валюта консолидируется возле отметки 1,29 в течение последних пяти торговых сессий. В ближайшие недели не стоит исключать коррекционного роста евро в район диапазона 1,3-1,32.
- К йене доллар продолжает обновлять многолетние максимумы, закрепляясь выше отметки 107 йен за доллар.



Долговой рынок

- Доходности гособлигаций вчера резко выросли на фоне решений ЕС по санкциям и последовавшей за этим девальвации рубля. Несмотря на неблагоприятную рыночную конъюнктуру, по словам главы Минфина Антона Силуанова, ведомство собирается разместить до конца года планируемые ОФЗ на 230 миллиардов рублей (и это при том, что за восемь уже прошедших месяцев удалось получить лишь 194).
- Американские 10-летние «трежерис» продолжают регаировать на ожидания скорого повышения процентных ставок от ФРС – доходности поднялись до максимумов за последние три месяца.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален, открытие торгов скорее всего пройдет вблизи вчерашних уровней закрытия. Стоит отметить, что несмотря на новости о введении санкций, сильной паники на фондовом рынке вчера не наблюдалось – основным распродажам подверглись акции компаний, попавших под санкции, но отдельные сектора, такие как, например, ритейлеры и телекомы вчера себя чувствовали очень неплохо. Санкции ввели, но сейчас западные политики отметили, что в случае улучшения ситуации на юго-востоке, санкции могут быть полностью или частично отменены и видимо эти ожидания помогут рынку удержаться от более сильного падения, да и поддержка на уровне 1450 пунктов по индексу ММВБ пока что формально не пробита. Тем не менее, если геополитический фон продолжит ухудшаться, и Россия начнет вводить ответные санкции, негативная динамика может продолжиться и рынок вполне может опуститься в район 1400 пунктов.

Важнейшие события сегодня: публикация небольшого блока макростатистики по Еврозоне, данные по розничным продажам в США, и публикация индекса настроения потребителей, а также заседание ЦБ РФ: не стоит исключать возможность повышения ключевой процентной ставки из-за сильной девальвации рубля и угрозы ускорения инфляции. По данным опроса Bloomberg, 62,5% аналитиков прогнозируют, что процентные ставки останутся без изменений, но вот треть опрошенных полагает, что ставка будет повышена до 8,5%. Один аналитик прогнозирует рост до 8,25%.

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