

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1955,06	-0,01	1,22	
Dow Jones	16662,91	-0,30	0,66	
NASDAQ	4464,93	0,27	2,15	
S&P фьючерс		0,41		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	329,72	-0,40	1,48	
FTSE 100	6689,08	0,06	1,85	
DAX	9092,60	-1,44	0,92	
CAC 40	4174,36	-0,74	0,64	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	423,41	-0,05	0,80	
MSCI Emerging Markets	1074,51	0,20	1,23	
Bovespa	56963,65	2,12	2,50	
Nikkei 225	15324,19	0,06	1,28	
Shangh Composit	2232,74	1,19	0,36	
Hang Seng	24888,12	0,35	0,98	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1415,90	0,59	3,17	
РТС	1237,49	0,45	2,81	
Индекс АДР Нью-Йорк	85,15	0,34	3,20	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	31,50	1,61	ПИКК	98,08	-1,92
Аэрофлот	49,20	1,23	Акрон	1171,50	-0,72
Мостотрест	92,59	0,64	ФосАгро	1295,80	-0,42
Алроса	44,22	0,50	НЛМК	51,25	-0,29
Трансфлот	82183,00	0,49	МТС	297,18	-0,28

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- В пятницу торги в Америке стартовали умеренным ростом на фоне общемирового позитива, который поддерживался постепенным снижением геополитических рисков: инвесторы услышали в последнем выступлении Владимира Путина именно то, что они и хотели услышать – Россия собирается сделать все, чтобы конфликт на юго-востоке Украины наконец-таки подошел к концу. Несмотря на это, вскоре после старта торгов в США до рынка дошли совсем не позитивные новости, указывающие на обратное: поступили сообщения о том, что колонна российской бронетехники пересекла границу с Украиной, где была немедленно атакована украинскими войсками.
- Информация поступает противоречивая: украинская сторона заявила о том, что колонна была полностью уничтожена, российская сторона открестилась от этих обвинений, заявив о том, что никакая техника границу не пересекала. Масла в огонь очень некстати подлил новоиспеченный глава ДНР Захарченко, объявивший во время своей пресс-конференции о том, что ополченцы получили солидное подкрепление со стороны РФ.
- Шума вся эта история наделала еще и потому, что свидетелями «вторжения» якобы стали десятки иностранных журналистов, находившихся на КПП в Изварзино в ожидании российского гуманитарного конвоя, когда туда неожиданно прибыла военная техника. Непонятно правда почему никто из десятков журналистов с камерами не смог записать этот факт на видео, неужели никто не захотел получить столь ценный компромат на Россию?
- Непонятно также и то, зачем Москва стала бы посылать ДНР и ЛНР «подкрепление» одновременно с гуманитарным грузом (в чем РФ и обвиняли все последние дни), через КПП, где находились десятки иностранных журналистов, сразу же после «миролюбивого» выступления президента. Трудно представить, чтобы Кремль мог так сам себя подставить, хотя от наших властей, кажется, можно ждать уже чего угодно. И наконец самое странное в этой истории – подозрительно сдержанная реакция и Киева, и Запада, которые даже отказались классифицировать это событие, как вторжение войск РФ на территорию независимого государства. Более того, уже в субботу Киев все-таки признал гуманитарный груз из РФ гуманитарным, будто забыв о том, что еще накануне украинским военным пришлось отбиваться от нападения российской военной техники.
- Несмотря на то, что определенности во всей этой истории нет, новости о «вторжении» в пятницу вызвали панику на фондовых площадках по всему миру: американский S&P 500 рухнул почти на 1% всего за 20 минут, а за ним последовали и биржи Европы – Eurostoxx 600 потерял 1,3%. В плюсе по итогам торгов среди ведущих рынков оказалась лишь Великобритания, где вышли позитивные данные по ВВП страны.
- До российского рынка негативные новости дойти не успели, поэтому динамика торгов была более чем позитивной – индекс ММВБ закрыл в плюсе шестую торговую сессию подряд. Торги шли на «зеленой» территории при позитивном внешнем фоне (участники по всему миру отыгрывали выступление президента России) и на заявлениях посла ЕС в Москве, который отметил, что санкции могут быть сняты, если Россия сделает явные шаги на встречу деэскалации конфликта. Неплохой была и макроэкономическая статистика – промышленное производство в РФ в июле выросло на 1,5% в годовом выражении при прогнозе 0,7%. Индекс РТС при этом выглядел слабее на фоне слабых позиций рубля к доллару.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,71	0,69	-1,88	
Индекс Метал.	1393,55	0,38	-1,39	
Золото	1300,60	-1,01	-0,60	
Серебро	19,57	-1,69	-2,61	
Индекс Зерн	360,80	0,97	0,30	

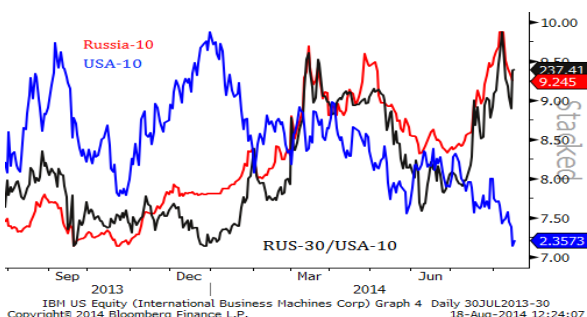
Товарный рынок

- Нефтяные котировки всю прошедшую неделю солидно колебались на фоне неоднозначных внешних сигналов. В пятницу цены резко отскочили от многомесячных минимумов на фоне новостей о пересечении военного конвоя РФ границы с Украиной. Геополитика вновь оказала влияние на ход торгов и в этот раз отреагировала даже WTI, до того слабо реагирующая на новости с «украинского» фронта.
- Золото, несмотря на возросшие геополитические риски, наоборот оказалось под сильным давлением и цены на пятничных торгах снизились, а цена в моменте опускалась сильно ниже 1300 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,339	0,19	0,04	
USDJPY	102,37	-0,08	0,18	
Индекс \$	81,43	-0,20	-0,05	
EURRUB	48,27	-0,37	0,32	
USDRUB	36,04	-0,40	0,28	
Корзина ЦБ	41,54	-0,38	0,30	

Валютный рынок

- Среди всех классов российских активов рубль остается одним из главных аутсайдеров – несмотря на стабилизацию геополитического фона на прошлой неделе, «деревянный» слабо укрепился к доллару и евро, продолжив колебаться вблизи локальных минимумов. Уровни 36 рублей за доллар и 48 рублей за евро пока что остаются непреодолимыми сопротивлениями росту нацвалюты. Создается впечатление, что спекулянты попробуют «загнать» рубль еще ниже локальных минимумов (в особенности, учитывая отсутствие сопротивления со стороны ЦБ) и только после этого можно будет ожидать какую-нибудь существенную коррекцию



Долговой рынок

- Для 10-летних ОФЗ прошедшая неделя оказалась лучшей с осени 2009 года – доходности упали на 65 базисных пунктов. Заявления президента РФ в четверг только поддержали общий спрос на российские государственные облигации. Тем не менее, эта неделя может стать менее удачной для ОФЗ, так как после столь сильного роста было бы неплохо немного отдохнуть, так что возможна консолидация или даже небольшая коррекция котировок облигаций.

Взгляд на рынок

Несмотря на то, что резко ухудшившийся новостной фон в пятницу привел к панике на западных фондовых площадках, а также к падению котировок индексных фьючерсов на вечерних торгах Мосбиржи, торги в РФ сегодня открылись недалеко от уровней закрытия пятницы. Ситуация с вооруженным конвоем войск РФ, который якобы пересек границу с Украиной, не нашла своего продолжения, а новости о признании Киевом гуманитарной миссии РФ поддерживают умеренный позитив среди инвесторов.

Тем не менее, текущие уровни могут стать серьёзным сопротивлением дальнейшему росту фондового рынка. Не слишком позитивные сигналы получены и со срочного рынка – крупные инвесторы на прошлой неделе достаточно активно открывали короткие позиции в индексах, хотя сам рынок продолжал расти. Это может быть сигналом к тому, что крупные игроки на рынке не верят в продолжение устойчивой тенденции на повышение котировок. Мы также в среднесрочной перспективе настроены сдержанно: на этой неделе возможна консолидация индексов или небольшая коррекция к росту прошлой недели. Пока что мы не ждем, что рынок уйдет сильно выше текущих уровней, и мы бы присматривались к возможности новой волны снижения индексов.

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, опубликовать, 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.