

Ежедневный обзор рынков






Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1971,74	0,85	1,80	
Dow Jones	16838,74	1,06	1,62	
NASDAQ	4508,31	0,97	2,43	
S&P фьючерс		0,14		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	333,60	1,18	1,29	
FTSE 100	6741,25	0,78	1,63	
DAX	9245,33	1,68	0,70	
CAC 40	4230,65	1,35	0,78	

Остальной мир

MSCI World	426,40	0,71	1,60	
MSCI Emerging Markets	1077,07	0,24	1,19	
Bovespa	57560,72	1,05	1,67	
Nikkei 225	15452,71	0,88	1,92	
Shangh Composit	2234,61	0,35	0,59	
Hang Seng	24977,66	0,09	1,17	

Россия

ММВБ	1425,18	0,52	3,71	
РТС	1243,56	0,91	3,74	
Индекс АДР Нью-Йорк	86,00	0,90	2,78	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтерРАО	0,01	2,35	ФармСтанд	1227,50	-2,61
Мечел	31,70	2,26	Черкизово	623,50	-2,32
МосБиржа	61,80	1,98	МОЭСК	1,01	-2,10
Магнит	9565,00	1,93	МТС	293,00	-1,68
Дикси	423,71	1,61	Сургут ап	27,49	-1,48

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,71	Финанс	6,03	Телеком
0,44	Нефтегаз	4,56	Нефтегаз
0,28	Машин	3,35	Финанс
0,01	Химпром	1,62	Метал
-0,17	Электр	1,05	Электр
-0,31	Метал	1,00	Химпром
-0,38	Потреб	0,65	Потреб
-1,06	Телеком	-1,77	Машин



Фондовый рынок

- Американский рынок в понедельник бодро отскочил после сильного провала на пятничных торгах. Главной причиной для позитива стала геополитика – ситуация с российским военным конвоем как-то незаметно сошла на нет и продолжение скандал не получил, так что инвесторы, испугавшиеся в пятницу, вчера стали выкупать акции обратно. Индексы S&P 500 и Dow Jones Industrial Average продемонстрировали сильный рост котировок, а высокотехнологичный NASDAQ и вовсе обновил четырнадцатилетние максимумы.
- В качестве позитивных моментов, способствовавших покупкам на американском рынке акций, можно также отметить неплохие данные по строительному сектору в США: индекс рынка жилья NAHB вырос уже в третий месяц подряд сильнее прогнозов, что свидетельствует о неплохих ближайших перспективах строительной отрасли в Америке. Кроме того, инвесторов порадовали новости M&A: один ритейлер-дискаунтер Dollar General почти за \$10 миллиардов покупает другого такого же ритейлера – Family Dollar. Несмотря на то, что этот год еще далек от завершения, он уже стал сильнейшим с 2008-ого по объему сделок M&A: компании во всем мире объявили о сделках суммарным объемом в \$2,5 триллиона, хотя до значений 2006-2007 годов пока что еще далеко.
- Общеввропейский индекс Eurostoxx 600 одним махом с самого старта торгов отыграл весь солидный провал, случившийся в самом конце торгового дня пятницы. Инвесторы позитивно восприняли улучшение геополитического фона, которое было обусловлено не только «разрядкой» ситуации вокруг якобы вторжения якобы военного конвоя РФ на территорию Украины, но также и фактом признания Киевом гуманитарной миссии Москвы. Кроме того, в выходные прошли переговоры министров иностранных дел России и Украины, на которых какого-то конкретного решения не было принято, однако определенный прогресс все же был достигнут.
- Бразильский фондовый индекс Ibovespa прибавил уже больше 3,5% за три дня на фоне проведенных опросов, которые свидетельствуют о том, что преемника погибшего кандидата в президенты Эдуардо Кампоса Марина Сильва способна одержать победу над действующим президентом Дилмой Руссефф в потенциальном втором туре президентских выборов.
- На российском фондовом рынке вчера также царил позитивное настроение и биржевые индикаторы продолжили свой умеренный рост: индекс ММВБ закрыл в плюсе уже седьмую торговую сессию подряд, индекс РТС также оказался в плюсе за счет небольшого укрепления курса рубля к доллару. При этом, однако, объемы торгов в последние две недели оказываются на низком уровне, что может быть обусловлено сезонным фактором, когда многие инвесторы находятся в летних отпусках.
- Несмотря на то, что общая динамика рынка была позитивной, отдельные акции и сектора показывали совершенно разнонаправленное движение. Так, в лидерах роста вчера оказались главные «тяжеловесы» российского фондового рынка – компании нефтегазового и финансового секторов, но вот «телекомы» оказались в лидерах падения: в преддверии публикации квартального отчета МТС, котировки компании оказались под давлением, так как существуют опасения, что из-за украинского кризиса финансовые результаты компании могут сильно пострадать. Украинский рынок дает МТС 9% выручки и 26% чистой прибыли в общий финансовый результат.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	101,86	-1,61	-1,13	
Индекс Метал.	1400,12	0,47	-1,11	
Золото	1299,30	-0,40	-0,73	
Серебро	19,65	0,64	-1,28	
Индекс Зерн	357,49	-0,92	0,34	

Товарный рынок

- Несмотря на отскок котировок сырья в пятницу (на фоне сообщений о «вторжении»), цены на нефть уже на торгах понедельника вновь устремились вниз. Вчерашнее падение было главным образом обусловлено ослаблением геополитических рисков и в, частности, успехами курдов и войск правительства Ирака, которые отбили один из крупнейших городов севера страны – Мосул, а затем взяли штурмом и плотину, которая обеспечивала электричеством этот город. Brent, впервые с июня 2013 года, опустилась ниже 102 долларов за баррель.
- Золото вновь опустилось ниже 1300 долларов на фоне ослабления геополитических рисков.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,336	-0,33	-0,09	
USDJPY	102,59	0,22	0,32	
Индекс \$	81,61	0,22	0,13	
EURRUB	48,17	-0,56	0,13	
USDRUB	36,05	-0,36	0,32	
Корзина ЦБ	41,51	-0,45	0,23	

Валютный рынок

- Рубль слабо укрепился на вчерашних торгах. Отметка 36 рублей за доллар и 48 рублей за евро пока что так и не дается рублевым «быкам», хотя их позиции в принципе пока что слабы. При этом, ЦБ вчера объявил о снижении величины накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ плавающего интервала на 5 копеек, с 1 миллиарда долларов до 350 миллионов. Диапазон допустимых значений рублевой бивалютной корзины был симметрично расширен с 7 до 9 рублей. Кроме того, объем валютных интервенций, направленных на сглаживание волатильности обменного курса рубля, во всех внутренних диапазонах плавающего операционного интервала установлен равным \$0 млн.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ в первый торговый день недели немного скорректировались, однако движение оказалось незначительным.
- В пятницу резким ростом котировок отметились государственные облигации «надежных» стран вроде США, Германии и Великобритании. Рост был вызван опасениями эскалации украинского кризиса. Доходности просели в пределах 10 б.п., однако уже сегодня котировки скорректировались.

Взгляд на рынок

Сегодня внешний фон умеренно-позитивен: торги в США и Европе закрылись в очень неплохом плюсе, а торги в Азии с утра идут преимущественно на зеленой территории. Главным негативным фактором для российского рынка может стать рекордно дешевая нефть – котировки находятся на годовых минимумах. Индексу ММВБ все-таки удалось закрепиться выше уровня 1400 пунктов, а индекс РТС торгуется выше 1200 пунктов, но впереди новые сопротивления и пройти их также легко уже вряд ли удастся. С другой стороны, пока геополитический фон спокоен, у инвесторов нет особых поводов для негатива и возможно продолжение умеренно-позитивной динамики индексов.

Главные события сегодня: данные по безработице и розничным продажам в РФ, а также статистика по инфляции и строительному сектору в США.

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.