

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1992,37	0,29	1,90	
Dow Jones	17039,49	0,36	1,95	
NASDAQ	4532,10	0,12	1,78	
S&P фьючерс		0,08		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	337,51	0,66	1,95	
FTSE 100	6777,66	0,33	1,38	
DAX	9401,53	0,93	1,91	
CAC 40	4292,93	1,23	2,08	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	429,79	0,28	1,51	
MSCI Emerging Markets	1081,93	-0,29	0,69	
Bovespa	58992,11	0,19	5,76	
Nikkei 225	15592,29	0,89	1,79	
Shangh Composit	2235,80	-0,20	0,41	
Hang Seng	25086,39	-0,29	0,53	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1461,75	0,98	3,10	
РТС	1275,60	1,45	3,51	
Индекс АДР Нью-Йорк	88,10	1,26	3,37	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	36,70	5,46	Мостотрест	93,40	-2,57
Мосэнерго	0,89	4,41	Банк СПБ	34,46	-2,52
ИнтерРАО	0,01	3,96	ЛСР	604,20	-1,64
Башнфт ап	1559,20	3,09	Э.ОН	2,48	-1,59
ТМК	87,00	3,00	Уралкалий	145,00	-1,09

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,63	Телеком	4,08	Машин
1,12	Нефтегаз	3,79	Нефтегаз
0,98	Финанс	3,79	Метал
0,63	Электр	3,57	Финанс
0,50	Метал	2,23	Телеком
0,26	Потреб	1,36	Электр
0,17	Химпром	1,26	Химпром
-0,37	Машин	0,15	Потреб



Фондовый рынок

- Американский рынок завершил очередной день очередной волной позитива и уверенного роста: индекс S&P 500 обновил исторический максимум и закрылся всего лишь в нескольких пунктах ниже круглой отметки 2000 пунктов. Индекс Dow Jones закрылся выше отметки 17000 пунктов, а индекс NASDAQ переписал многолетние максимумы. Вчера был опубликован целый блок очень сильной макроэкономической статистики по Штатам: индекс производственной активности PMI подскочил с 55,8 до 58 пунктов, обновив многолетние максимумы. Индекс производственной активности ФРС Филадельфии также вырос значительно сильнее прогнозов, поднявшись до максимумов за последние годы. Продажи на вторичном рынке жилья восстанавливаются уже четвертый месяц подряд и в июле они выросли против прогноза аналитиков. Наконец неплох и рынок труда – число заявок на пособие по безработице за неделю сократилось на 14 тысяч, а объем повторных заявок оказался на новом посткризисном минимуме.
- Столь позитивная реакция инвесторов на фондовом рынке на столь сильную макроэкономическую статистику в преддверии сегодняшнего выступления Джаннет Йеллен может означать лишь одно – мало кто на рынке сейчас верит в то, что глава регулятора сделает какие-нибудь неожиданные заявления касательно будущих планов ФРС. Судя по всему, участники рынка уверены, что даже более чем сильная статистика последних месяцев не способна изменить планы регулятора, и что низкие процентные ставки будут повышены еще не скоро. Тем интереснее будет последить за реакцией рынка, если речь Йеллен окажется гораздо более «ястребиной», чем этого ждут, хотя мы сами не стали бы ставить на то, что риторика главы американского ЦБ как-то сильно поменяется.
- В Европе ситуация несколько иная: в последние месяцы экономика Еврозоны и в особенности трех ее ведущих стран – Франции, Италии и Германии, дала много поводов для беспокойства, так что новые слабые макроэкономические данные воспринимаются инвесторами как в негативном, так и в позитивном ключе, особенно сейчас – перед выступлением главы ЕЦБ Марио Драги. Оно также пройдет сегодня и от главы европейского регулятора ждут заявлений о возможности введения новых стимулов для поддержания темпов роста в Еврозоне. Между тем, вчерашняя статистика дала лишний повод заговорить о необходимости увеличения стимулов: индекс производственной активности Еврозоны упал до минимальных значений за год. В страновом разрезе все также не позитивно – индикатор в Германии снизился, хотя и слабее прогноза, а во Франции упал до минимумов более чем за год, указывая на серьезный спад в промышленности страны.
- Торги на российском рынке завершились очередной волной уверенного повышения основных биржевых индикаторов: индекс ММВБ вырос в десятый день подряд, что является самым длинным периодом роста фондового рынка с 2005 года. Инвесторы продолжили покупать акции несмотря на низкие цены на нефть, слабые позиции рубля и отсутствие новых позитивных сигналов с геополитического фронта (правда и негативных сигналов тоже не было). Помощь российскому рынку по-видимому оказывала положительная динамика торгов на западных площадках, где инвесторы настроены крайне оптимистично в ожидании сегодняшних выступлений Джаннет Йеллен и Марио Драги.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,51	0,22	-0,99	
Индекс Метал.	1426,91	-0,31	2,78	
Золото	1276,00	-1,35	-2,18	
Серебро	19,46	-0,22	-0,36	
Индекс Зерн	355,22	0,48	-1,55	

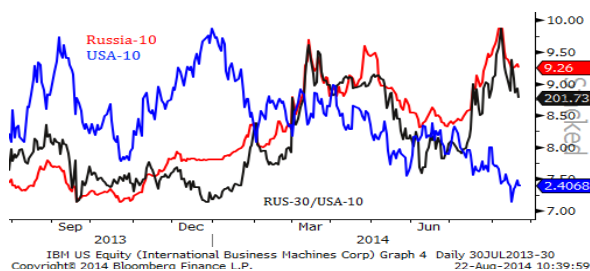
Товарный рынок

- Цены на нефть уже сегодня торгуются выше отметки 102 доллара за баррель – уже третий день подряд, так что шанс на развитие коррекционного отскока куда-нибудь в район 105 долларов пока что сохраняется. Вчера цены получили поддержку от неожиданно сильно сократившихся запасов сырья в США и от напряжённой обстановки в Ираке.
- Укрепление экономики США, которое проходит параллельно с сильнейшим укреплением доллара, сейчас оказывает сильное давление на цены на золото: котировки драгметалла упали на вчерашних торгах еще почти на 20 долларов, опустившись до двухмесячных минимумов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,328	0,19	-0,87	
USDJPY	103,79	0,03	1,38	
Индекс \$	82,14	-0,11	0,87	
EURRUB	47,90	-0,69	-0,31	
USDRUB	36,07	-0,60	0,38	
Корзина ЦБ	41,39	-0,64	0,07	

Валютный рынок

- Эпопея с российским гуманитарным конвоем кажется начала подходить к концу: вчера появились сообщения о том, что украинская сторона все-таки начала оформлять груз и что первые грузовики уже начали пересекать границу. Движение гуманитарной колонны в сторону Луганска должно начаться сегодня. Судя по всему, именно эти сообщения вчера добавили сил слабеющему рублю, благодаря чему он смог показать одну из лучших динамик за последние несколько недель, а пара евро-рубль даже опустилась ниже ключевой отметки 48 рублей за единую валюту.
- В ожидании выступления глав двух крупнейших регуляторов мира (ЕЦБ и ФРС), пара евро-доллар сегодня может оказаться крайне волатильной.



Долговой рынок

- После небольшой передышки в первой половине этой недели, котировки ОФЗ продолжили расти на вчерашних торгах, доходности снизились.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен. Сегодня динамика торгов на российском рынке может оказаться во власти западных площадок (впервые за последние недели), ведь сегодня инвесторы ждут выступление Джаннет Йеллен и Марио Драги и есть ожидания того, что кто-то из них сделает какие-либо важные заявления. Если абстрагироваться от этих событий, сегодня стоило бы ждать небольшого отката на российском фондовом рынке – все-таки впереди выходные и важнейшее событие последних месяцев – встреча В. Путина и П. Порошенко. В преддверии этого мероприятия волатильность рынка может увеличиться, да и нервозность инвесторов тоже, ведь совсем не факт, что переговоры оправдают ожидания большинства участников рынка. Кроме того, сильная техническая перекупленность российских акций также может вызвать у многих спекулянтов желание зафиксировать сильнейший рост двух последних недель. Тем не менее, явного сигнала к тому, что сегодня рынок обязательно закроется в минусе, сейчас пока что нет.

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.