

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1959,53	0,49	0,13	
S&P фьючерс		0,04		
Eurostoxx	341,94	-1,05	-1,21	
Bovespa	53425,74	-1,58	-1,61	
Nikkei 225	15297,69	-0,51	-0,41	
Shangh Composit	2036,14	0,11	0,61	

ММВБ	1481,95	-2,43	-0,88	
РТС	1383,02	-2,68	0,84	

Лидеры роста/падения

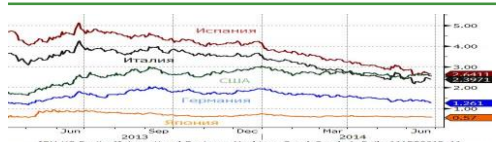
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Уралкалий	155,30	2,97	МТС	302,71	-4,21
Мечел	51,10	1,19	Трансфт ап	74504,00	-3,99
Акрон	1175,10	0,70	Сургут ао	26,72	-3,90
Дикси	400,64	0,48	НЛМК	45,80	-3,50
ЛСР	619,80	0,29	РусГидро	0,70	-3,20

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,71	Химпром	1,39	Машин
-0,31	Машин	1,30	Химпром
-0,80	Потреб	0,52	Телеком
-1,37	Электр	-0,65	Метал
-1,95	Метал	-0,84	Потреб
-2,54	Финанс	-1,57	Нефтегаз
-2,66	Нефтегаз	-1,99	Электр
-3,18	Телеком	-2,35	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	113,93	-0,46	-0,98	
Индекс Метал.	1371,84	0,43	2,13	
Золото	1316,30	-0,35	0,20	
Серебро	20,94	-0,51	1,39	
Индекс Зерн	412,43	0,30	-1,69	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,363	0,20	0,18	
USDJPY	101,77	-0,20	-0,17	
Индекс \$	80,19	-0,18	-0,16	
EURRUB	46,03	0,34	-1,84	
USDRUB	33,76	-0,04	-2,31	
Корзина ЦБ	39,28	0,13	-2,10	



Фондовый рынок

- ВВП США в первом квартале этого года по отношению к аналогичному периоду прошлого года, сократился на 2,9% - гораздо сильнее, чем предполагали аналитики, что также является сильнейшим падением для данного периода с 2009 года. Заказы на товары длительного пользования, как и базовые заказы на товары длительного пользования, снизились в мае, хотя экономисты прогнозировали рост показателей. Тем не менее, даже очень слабая макро статистика пока что не способна вызвать беспокойство у инвесторов, которые видимо полагают, что плохие макроэкономические данные могут стать поводом для более длительной поддержки экономики со стороны ФРС. На это вряд ли приходится рассчитывать, так что позитивное настроение инвесторов пока что довольно трудно объяснить. Кажется, единственное, что сейчас может остановить рост на фондовых рынках - это близость сильнейшего сопротивления - верхней границы пятилетнего восходящего тренда по индексу S&P 500.
- На западных площадках произошла довольно сильная раскорреляция в динамике - если рынок США продемонстрировал вчера уверенный рост, то вот европейские биржи продолжили валиться уже в третий день подряд. Европейских инвесторов, очевидно, гораздо сильнее волнует «геополитическая» напряженность в мире (что показывают и различные опросы) из-за чего давление на фондовые рынки оказывается более сильным, чем в США - американским инвесторам помогает и географическая удаленность от основных очагов конфликтов. Немаловажным фактором является и относительная слабость экономики Старого Света, из-за чего различные факторы нестабильности могут оказать гораздо более сильное воздействие на перспективы экономического роста европейских стран. Пока что различные индикаторы указывают на возможность продолжения падения в Европе.
- Негативный внешний фон вчера помог российским индексам скорректировать практически весь рост вторника. С утра индикаторы снижались из-за негативной динамики торгов накануне в США и Европе. Во вторник поводом для ажиотажного спроса на российские активы стали заявления В. Путина и временное перемирие на юго-востоке Украины, но позже появились сообщения о том, что ополченцы сбили вертолет украинской армии, что может привести к возобновлению боевых действий, и о мирных переговорах речь уже идти не будет. Первые попытки договориться хоть о чем-нибудь и так были не слишком успешными, а сейчас ждать каких-либо положительных результатов совсем не приходится. На этом фоне возобновились разговоры о возможном введении новых санкций против России со стороны западных стран.
- Российские индексы теряли в среднем по 2,5% - динамика была практически одинаковой, так как рубль течение дня колебался то вверх, то вниз, но по итогам дня слабо изменился. Слабая динамика европейских рынков и негативная макро статистика из США вечером добавили давления на российские акции. В лидерах роста вчера оказались акции компаний из химической отрасли - Уралкалий, Акрон, ФосАгро. В последние пару месяцев они сильно отстали от рынка, хотя объяснить почему инвесторы обратили на них внимание именно вчера, довольно трудно.

Товарный рынок

- Успехи правительственных войск Ирака отразились на динамике цен на черное золото - котировки продолжили медленно отступать от локальных максимумов. Текущие уровни видимо являются равновесными в данной ситуации и дальнейшее сильное изменение цен возможно только в случае если произойдет резкое изменение преимущества одной из сторон в конфликте.
- Цены на промышленные и драгоценные металлы, после сильного роста на прошлой-позапрошлой неделе, пока что консолидируются на достигнутых уровнях.

Валютный рынок

- Рубль вчера то рос, то падал - колебания составили больше 30 копеек и к доллару, и к евро, хотя к концу дня «деревянный» оказался вблизи уровней закрытия предыдущего дня. С одной стороны, на рубль давил фактор «геополитики», но с другой, высокие цены на нефть и прекращение закупки Минфином валюты оказывали сильную поддержку. Последний фактор также немного снизит потенциал падения рубля. Доллар, тем временем, продолжил слабеть к евро на фоне выхода слабой макростатистики из США,

Долговой рынок

- Минфин успешно разместил весь предложенный инвесторам объем - 9-летние ОФЗ общим объемом в 10 миллиардов рублей. Доходности гособлигаций на этом фоне продолжают снижаться.

Взгляд на рынок

Несмотря на вчерашнее сильное падение фондового рынка, говорить о том, что коррекция наконец началась еще рано: похожая ситуация уже была в конце мая, когда рынок сильно упал после длительного и почти непрерывного ралли, но тогда рост возобновился уже на следующий день. Для подтверждения разворота рынку было бы неплохо уйти ниже 1480 пунктов по индексу ММВБ, еще лучше – ниже 1470. Для индекса РСТ основная поддержка – уровень 1360 пунктов. Вполне возможно, что в ближайшие дни коррекция не получит подтверждение и котировки продолжат колебаться в боковике вблизи текущих значений. На этой и следующей неделе отсечек не так много – АФК Система, ВТБ и М.Видео среди наиболее ликвидных бумаг. Но вот неделя с 7 июля может стать ключевой – тогда реестры начнут закрываться у самых «тяжелых» индексных бумаг, так что серьезное снижение фондового рынка может начаться уже во второй половине следующей недели (а может и раньше, но для этого нужен сильный драйвер).

Сегодня внешний фон умеренно-позитивен благодаря хорошей динамике торгов в США накануне. Азиатские биржи также торгуются в небольшом плюсе. С открытия возможен небольшой рост индексов в пределах 0,5%.

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