

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1957,22	-0,12	-0,12	
S&P фьючерс		-0,09		
Eurostoxx	342,63	0,23	-1,57	
Bovespa	53506,75	0,15	-3,07	
Nikkei 225	15095,00	-1,12	-1,66	
Shangh Composit	2036,51	0,54	0,49	

MMVB	1473,72	-0,56	-0,85	
PTC	1380,53	-0,18	1,60	

Лидеры роста/падения

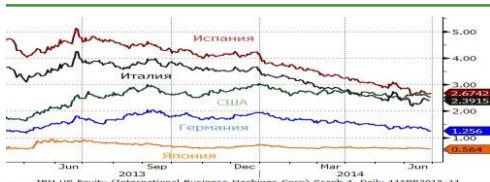
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Распадская	19,86	1,07	Алроса	41,61	-2,10
Мегафон	1075,40	0,83	РусГидро	0,68	-1,61
НЛМК	46,12	0,81	ВТБ	0,04	-1,22
Уралкалий	156,25	0,80	ЭОН	2,89	-1,02
Мосэнерго	0,79	0,72	ЛСР	614,10	-0,90

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,58	Потреб	1,42	Химпром
0,50	Химпром	1,25	Машин
0,35	Машин	0,97	Потреб
0,21	Нефтегаз	0,22	Электр
0,14	Метал	-0,66	Нефтегаз
-0,04	Телеком	-0,84	Метал
-0,32	Финанс	-2,36	Телеком
-0,38	Электр	-2,59	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	113,26	-0,65	-1,35	
Индекс Метал.	1376,93	0,37	2,14	
Золото	1318,00	-0,32	0,14	
Серебро	21,06	-0,27	0,53	
Индекс Зерн	415,08	0,64	-0,92	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,362	-0,05	0,16	
USDJPY	101,42	-0,44	-0,64	
Индекс \$	80,16	-0,08	-0,26	
EURRUB	45,82	-0,16	-2,19	
USDRUB	33,64	-0,24	-2,48	
Корзина ЦБ	39,12	-0,21	-2,35	



Фондовый рынок

- Чиновники ФРС вновь начали играть с инвесторами в очень интересные игры, суть которых заключается в том, что слова, действия и прогнозы, представляемые разными членами комитета по открытым рынкам, довольно сильно расходятся по сути и смыслу: глава ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард вчера заявил, что процентные ставки могут быть повышены раньше, чем этого ждут инвесторы, что слабо соотносится с тем, что говорила Джаннет Йеллен на прошлой неделе. Инвесторы пока не стали сильно паниковать, но и собой радости эти заявления не вызвали.
- На старте торгов основные биржевые индексы США серьезно снизились. Поводом для этого могла стать слабая статистика по потребительским расходам в мае, которые оказались хуже прогнозов экономистов. Расходы домохозяйств являются ключевым элементом в расчете ВВП, из-за чего эти данные расстроили инвесторов, так как во многом именно ожидания хорошего роста экономики во втором квартале сейчас поддерживают рынки. К концу торгового дня котировкам удалось восстановить большую часть стартового падения. Остальная статистика носила смешанный или слабо-негативный характер.
- Европейские фондовые рынки в целом двигались синхронно с биржевыми индикаторами из США, в отличие от предыдущего торгового дня. На Европу давят те же факторы – неоднозначная макроэкономическая статистика из США вкупе с ожиданиями и прогнозами относительно более быстрого повышения процентных ставок. Сильное падение в Старом Свете немного застопорилось, но пока что у котировок есть все шансы продолжить дальнейшее снижение.
- Российский рынок вчера двигался то вверх, то вниз, но в целом, общая динамика котировок была негативной. На инвесторов давит неопределенность в вопросе введения новых санкций против РФ: с одной стороны, российские власти сделали за последнее время не мало шагов навстречу украинским властям и активно указывали на то, что они «за» деэскалацию конфликта, но с другой стороны, военные столкновения от этого не прекратились, а риторика западных политиков слабо изменилась – они по-прежнему говорят о возможности введения новых санкций.
- Рынок сейчас явно не учитывает в ценах возможность введения новых санкций – это видно по динамике и рубля и облигаций, которые бы в первую очередь отреагировали на «геополитику». Фондовый рынок конечно немного просел, но это мало похоже на панические распродажи в преддверии большого события, скорее просто коррекция после могучего ралли. Это означает одно из двух: либо инвесторы почти на 100% уверены, что никаких санкций не будет, и рынок по факту отреагирует небольшим отскоком, либо инвесторы также не предполагают санкции, но они внезапно будут введены. В последнем случае возможно все, в том числе и падение куда-нибудь в район годовых минимумов, но мы бы пока не закладывались на такой сценарий.
- Тем не менее, даже если ничего страшного не случится, потенциал для роста у рынка в ближайшие недели сильно ограничен: индексы прошли почти все сильные поддержки и если это и не приведет к дальнейшему сильному падению, то в лучшем случае сейчас стоит рассчитывать лишь на консолидацию в широком диапазоне. Пока что не стоит рассчитывать даже на попытки обновить локальные максимумы.

Товарный рынок

- Нефть продолжает корректироваться на фоне заявлений иракских властей о том, что они, несмотря на военные столкновения с экстремистами, намереваются увеличить экспорт сырья уже в следующем месяце, указывая на то, что основным месторождением черного золота в стране пока что ничего не угрожает.

Валютный рынок

- Рубль продолжает чувствовать себя очень уверенно на фоне налогового периода в стране, высоких цен на нефть и прекращения покупок иностранной валюты у ЦБ Минфином, и даже несмотря на «геополитику». До уровня начала года осталась всего пара процентов, но мы по-прежнему считаем, что текущие уровни очень привлекательны для покупки иностранной валюты – у рубля остается очень небольшой потенциал для роста и у нацвалюты нет причин для дальнейшего сильного роста.

Долговой рынок

- Сильный рубль, высокий спрос на отечественные облигации со стороны нерезидентов и высокие цены на нефть обеспечивают крайне благоприятный фон для рынка ОФЗ, в результате чего доходности продолжили снижаться и на вчерашних торгах.

Взгляд на рынок

Сегодня торги идут вяло при абсолютно нейтральном внешнем фоне – динамика индикаторов крайне слабая на всех основных площадках. Главное событие сегодня – окончание двухдневного саммита ЕС в Брюсселе, по итогам которого могут быть объявлены или не объявлены новые санкции против РФ.

Фонды, ориентированные на инвестиции в акции РФ вновь понесли потери – за неделю с 19 по 25 июня их них вывели 86 миллионов долларов. Основные потери понесли ETF, однако позитивным моментом является приток, уже вторую неделю подряд, в традиционные фонды акций.

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