

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1960,96	0,19	-0,10	
S&P фьючерс		-0,02		
Eurostoxx	341,97	0,03	-1,25	
Bovespa	53157,30	-0,65	-2,71	
Nikkei 225	15162,10	-0,96	-1,35	
Shangh Composit	2045,50	0,33	1,04	

MMVB	1473,83	0,04	-0,84	
PTC	1369,53	-0,57	0,03	

Лидеры роста/падения

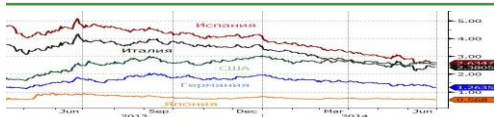
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	56,15	0,99	ЛСР	585,50	-5,72
ММК	6,71	0,60	Э.ОН	2,77	-2,77
Ростелло	85,15	0,59	ВТБ	0,04	-2,71
Ростел ап	60,90	0,45	ИнтерРАО	0,01	-1,32
Акрон	1220,00	0,41	Сбер ап	69,44	-1,22

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,41	Химпром	3,00	Химпром
0,15	Метал	1,12	Потреб
0,00	Машин	0,67	Машин
-0,10	Нефтегаз	-0,32	Телеком
-0,21	Телеком	-0,65	Электр
-0,57	Потреб	-0,89	Нефтегаз
-0,67	Электр	-0,89	Метал
-0,89	Финанс	-2,76	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	112,95	-0,23	-1,03	
Индекс Метал.	1373,28	-0,26	1,20	
Золото	1316,00	-0,01	-0,15	
Серебро	20,91	-0,94	-0,03	
Индекс Зерн	416,88	0,44	0,47	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,364	0,24	0,29	
USDJPY	101,43	-0,30	-0,49	
Индекс \$	80,05	-0,21	-0,27	
EURRUB	46,25	0,52	-0,42	
USDRUB	33,90	0,50	-0,77	
Корзина ЦБ	39,45	0,51	-0,62	



Фондовый рынок

- Американские биржевые индикаторы продолжили консолидироваться на текущих уровнях при нейтральном внешнем фоне. Важных макроэкономических данных в пятницу не ожидалось, можно выделить только публикацию обновленного отчета Мичиганского Университета: индекс потребительского доверия, по его данным, вырос до максимальных значений с апреля этого года, опередив прогнозы экономистов. Большой радости у инвесторов эта информация не вызвала, так как активно покупать на максимумах, да еще и пятницу, мало кто решает.
- На этой неделе в США национальный праздник – День Независимости, из-за чего торги на биржах будут закрыты в пятницу, а в четверг рабочий день будет сокращен. В этой связи, правительству даже пришлось перенести публикацию ежемесячного отчета по рынку труда с пятницы на четверг. При этом, предварительные данные от ADP выйдут, как и обычно, в среду. Тогда же ожидается очередное выступление Джаннет Йеллен – в общем, важных и интересных событий на этой неделе будет предостаточно.
- Европейский фондовый рынок, после сильного провала на старте торговой недели, в течение двух дней консолидировался на достигнутых уровнях. Динамика торгов в США и характер публикуемой статистики пока что не дают четкого сигнала к дальнейшему движению. Различные индексы настроений и делового климата в Еврозоне, опубликованные в пятницу, оказались в основном хуже ожиданий, что оказало определенное давление на настроение инвесторов.
- Главное экономическое событие недели – очередное заседание ЕЦБ, хотя по текущим прогнозам, подавляющее большинство экономистов не ждет от регулятора принятия каких-то новых судьбоносных решений.
- Основные биржевые индексы РФ в пятницу слабо изменялись. Котировки находились под небольшим давлением из-за опасения введения новых санкций со стороны ЕС и США, хотя очевидно, что этого ждали немногие: особого негатива эти ожидания не вызвали и каких-то больших панических продаж не наблюдалось. В тоже время, когда стало окончательно ясно, что после двухдневного саммита ЕС новые санкции приняты не будут, бурного восторга эти новости не вызвали, что также говорит о том, что это не стало большим сюрпризом для инвесторов.
- В тоже время, пока что рано говорить о том, что санкции не будут приняты вообще, так как Брюссель фактически выставил Москве ультиматум: до понедельника, власти РФ должны были сделать конкретные шаги по деэскалации конфликта на Украине. ЕС под этим подразумевает прекращение военной помощи сепаратистам, однако не совсем понятно, есть ли вообще у Запада четкие доказательства этих действий со стороны РФ, и если их нет, то как в таком случае доказать, что Москва прекратила поддерживать ополченцев?
- В любом случае, вопрос санкций с повестки еще не снят, а значит этот фактор будет оказывать давление на цены российских активов, тем более, что «перемирие» на юго-востоке не особо соблюдается. Сегодня торги на российском рынке стартовали небольшим снижением, несмотря на в целом умеренно-позитивный внешний фон: основные азиатские площадки торгуются в зеленой зоне, на фоне позитивного закрытия торгов в США в пятницу. Основным негативным фактором могли стать новости о понижении прогноза по рейтингу РФ агентством Moody's со «стабильного» до «негативного». Индекс РТС выглядит хуже из-за коррекционного ослабления рубля к доллару.

Товарный рынок

- «Иракский» кризис на прошлой неделе отошел на второй план, уступив место Украине, где начались переговоры правительства с ополченцами, а в Брюсселе прошел саммит ЕС, на котором могли быть введены новые санкции против РФ. В целом внешний фон не способствовал росту котировок нефти и цены за неделю отступили к диапазону сильной поддержки 102-103 доллара за баррель.

Валютный рынок

- Рубль в пятницу плотную подходил к уровню 33,5 рублей за доллар, но удержать эту отметку не смог: налоговый период подошел к концу, цены на нефть скорректировались, да и внешний фон в последние дни был не самым благоприятным, так что у «деревянного» сейчас практически нет стимулов к дальнейшему росту. Текущие уровни весьма привлекательны для открытия среднесрочных «длинных» позиций в паре доллар-рубли.

Долговой рынок

- Доходности ОФЗ сейчас фактически находятся на минимальных уровнях с конца февраля-начала марта, так что в текущей точке вполне вероятна коррекция.

Взгляд на рынок

На фондовый рынок продолжит давить нестабильный «геополитический» фон и потенциал роста у котировок сейчас ограничен. Небольшой «занос» вверх еще возможен, но индексам вряд ли удастся обновить локальные июньские максимумы. В целом же, на ближайшие несколько недель мы ожидаем сохранение умеренно-негативной динамики фондового рынка, основная причина – завершение дивидендного периода. На этой неделе реестры закрываются у ВТБ и М.Видео, а вот уже на следующей отсечки пройдут у Роснефти, МТС, Мегафона, Аэрофлота и еще ряда заметных бумаг, что окажет сильное давление на рынок в целом.

Сегодня днем ждем публикацию данных по инфляции в Еврозоне, а вечером данные по незавершенным продажам жилья в США.

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