

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1973,32	0,67	1,20	
S&P фьючерс		0,02		
Eurostoxx	344,89	0,89	-0,20	
Bovespa	53171,49	0,01	-2,04	
Nikkei 225	15388,46	1,49	0,80	
Shangh Composit	2045,66	-0,13	1,00	
MMVB	1482,92	0,44	0,07	
PTC	1362,10	-0,29	-1,51	

Лидеры роста/падения

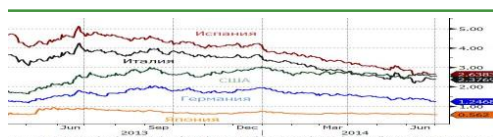
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Магнит	9068,00	2,35	МосБиржа	65,05	-3,56
МТС	307,20	1,72	Мечел	51,20	-2,29
ЛУКОЙЛ	2063,90	1,37	НОВАТЭК	413,40	-1,57
Трансфлуг ап	75425,00	1,30	Распадская	19,40	-1,12
Мегафон	1093,00	1,27	М.Видео	267,00	-1,08

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,43	Телеком	2,64	Химпром
1,31	Метал	1,42	Потреб
1,04	Химпром	1,29	Телеком
0,64	Потреб	1,05	Метал
0,17	Машин	0,66	Машин
0,15	Нефтегаз	-0,16	Нефтегаз
-0,12	Электр	-1,20	Электр
-1,18	Финанс	-1,57	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	112,30	-0,05	-1,49	
Индекс Метал.	1381,63	-0,16	1,14	
Золото	1325,90	0,30	0,28	
Серебро	21,05	0,18	-0,34	
Индекс Зерн	394,81	-0,85	-4,27	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,367	-0,15	0,32	
USDJPY	101,61	0,28	-0,26	
Индекс \$	79,86	0,11	-0,45	
EURRUB	46,97	-0,05	2,00	
USDRUB	34,36	0,10	1,76	
Корзина ЦБ	40,04	0,03	1,87	



Фондовый рынок

- На фоне хорошей макроэкономической статистики из Китая и не самой плохой статистики из США, фондовый рынок крупнейшей мировой экономики «рванул» к новым историческим максимумам: индекс S&P 500 обновил свой июньский максимум, промышленный индекс Dow Jones также на новых высотах и всего лишь пары пунктов ему не хватило для того чтобы впервые в истории коснуться отметки 17000 пунктов. Высокотехнологичный NASDAQ продолжил обновлять многолетние максимумы, стремясь к отметке 5000 пунктов, которая была достигнута в 2000 году на фоне бума IT-компаний. После этого, напомним, индикатор рухнул на 35% меньше, чем за месяц, а за пару лет капитализация компаний, входящих в расчет этого индекса обвалилась на 78%.
- Индексы производственной активности PMI и ISM в США немного снизились по сравнению с предыдущими оценками, но все равно свидетельствуют о неплохом росте промышленности в стране. Акции производителя видеокамер для активного отдыха GoPro, после IPO на прошлой неделе, продолжают расти сумасшедшими темпами и сейчас капитализация компании выросла уже два раза от размещения – до 6 миллиардов долларов.
- Индикаторы PMI в Германии, Италии и Еврозоне в целом показали небольшое ухудшение роста производственной активности, хотя аналогичные показатели по Франции, Испании, Швейцарии и Великобритании продемонстрировали существенный рост. Безработица в Еврозоне осталась на уровне 11,6%, что лучше прогноза и ниже исторических максимумов осени прошлого года, но все равно еще очень много. Несмотря на то, что макроэкономическая статистика ни в США, ни в Европе, ни в Китае, не оказалась невероятно сильной и убедительной, инвесторы вчера были настроены крайне оптимистично. В Европе индекс Eurostoxx прибавил 0,9% при максимальных объемах торгов с марта. Объяснить такое поведение рынков довольно трудно, так как никаких сильных драйверов для вчерашнего ралли не наблюдалось.
- Перемирие на юго-востоке Украины закончилось, и новый президент Украины Петр Порошенко сделал несколько достаточно воинственных заявлений, суть которых заключается в том, что правительственные войска сделают все необходимое для отвоевания Донецка и Луганска у «экстремистов». Этот фактор оказывал существенное влияние на динамику фондовых индексов России, которые существенно снизились на старте торгового дня, поскольку возобновление военных действий на Украине грозит РФ введением против нее третьего пакета санкций со стороны ЕС и США. Не секрет, что все необходимое для быстрого принятия этого «пакета» уже готово и западным политикам нужен лишь повод.
- Тем не менее, опасения инвесторов не оправдались – чиновники ЕС посчитали что Москва за последние недели сделала не мало для деэскалации конфликта на юго-востоке, и они решили повременить с новыми санкциями. На этом фоне индекс ММВБ смог полностью восстановить потери первого часа торгов и даже выбрался в зеленую зону, но вот индекс PTC, из-за ослабления рубля, сделать этого не смог. Сильную поддержку российскому рынку оказывала и крайне позитивная динамика западных фондовых площадок. Акции МосБиржи упали на 3,6% после появления сообщений о том, что ЦБ продаст половину своей доли или 11,75% от общего акционерного капитала компании.

Товарный рынок

- Brent пока что консолидируется в диапазоне 102-103 доллара за баррель, а техасская WTI держится еще увереннее из-за чего спрэд между двумя сортами черного золота продолжают понемногу сужаться.

Валютный рынок

- Рубль продолжил стремительно падать, корректируя свой сильный рост последних недель. От пятничных максимумов «деревянный» откатился уже больше чем на 2,3% к доллару и почти на 3% к евро. На текущих уровнях падение может немного замедлиться, но пока что нет причин для остановки тренда на ослабление навалюты.
- Пара доллар-йена находится на распутье – боковое движение длится уже давно и пока что нет четкого сигнала к движению в ту или иную сторону, но он может появиться уже очень скоро: к осени японский пенсионный фонд, управляющий суммой в \$1,26 триллионов, должен сформировать новый инвестиционный портфель, в котором предпочтение будет отдано зарубежным активам.

Долговой рынок

- Сегодня Минфин проведет очередной аукцион ОФЗ, на котором он попытается разместить пятилетние облигации на общую сумму 10 миллиардов долларов.

Взгляд на рынок

Сегодня внешний фон умеренно-позитивен: ралли на западных площадках вчера, сегодня отыгрывается на биржах Азии, хотя Шанхайский индекс немного приуныл. За вечернюю сессию фьючерсы на российские индексы слабо изменились, поэтому открытие торгов пройдет вблизи уровней закрытия. Мы по-прежнему считаем, что рынку не удастся июньские максимумы до конца этой недели, так как для этого сейчас нет никаких предпосылок и помочь может лишь наш президент, если он вновь сделает какое-нибудь неожиданно позитивное заявление.

Сегодня днем ждем публикацию новой оценки ВВП Еврозоны, а вечером данные по рынку труда от ADP и выступление Джаннет Йеллен.

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, опубликовать, 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.