

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|-----------------|----------|---------|---------|-------|
| S&P 500 | 1974,62 | 0,07 | 0,77 | |
| S&P фьючерс | | -0,07 | | |
| Eurostoxx | 345,68 | 0,23 | 1,09 | |
| Bovespa | 53028,78 | -0,27 | -0,74 | |
| Nikkei 225 | 15335,07 | 0,06 | 0,17 | |
| Shangh Composit | 2061,09 | 0,52 | 1,10 | |

| | | | | |
|------|---------|------|------|--|
| MMVB | 1514,33 | 2,12 | 2,79 | |
| PTC | 1390,47 | 2,08 | 0,95 | |

Лидеры роста/падения

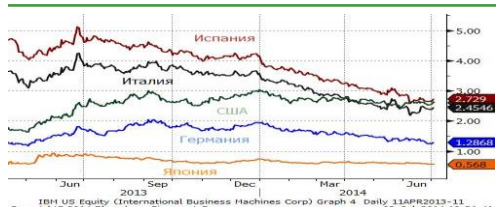
| ▲ | Close P | Δ 1D, % | ▼ | Close P | Δ 1D, % |
|-----------|---------|---------|------------|---------|---------|
| Башнфт ао | 2591,00 | 7,51 | Распадская | 19,00 | -2,06 |
| Алроса | 44,40 | 5,22 | Акрон | 1217,00 | -0,73 |
| Башнфт ап | 1686,90 | 3,74 | Соллерс | 597,20 | -0,02 |
| РусГидро | 0,69 | 3,58 | Мечел | 51,20 | 0,00 |
| Магнит | 9369,90 | 3,33 | Уралкалий | 158,00 | 0,03 |

Отраслевая динамика индекса ММВБ

| | Δ 1D, % | | Δ 1W, % | |
|--|---------|----------|---------|----------|
| | 2,33 | Метал | 3,60 | Телеком |
| | 2,28 | Телеком | 3,40 | Метал |
| | 2,18 | Нефтегаз | 2,61 | Химпром |
| | 1,72 | Электр | 2,31 | Потреб |
| | 1,56 | Финанс | 2,02 | Нефтегаз |
| | 0,88 | Потреб | 1,37 | Машин |
| | 0,70 | Машин | 0,50 | Электр |
| | -0,02 | Химпром | -0,03 | Финанс |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| Brent | 111,10 | -1,06 | -1,86 | |
| Индекс Метал. | 1408,81 | 1,97 | 2,70 | |
| Золото | 1322,70 | -0,29 | 0,50 | |
| Серебро | 21,16 | 0,42 | 0,22 | |
| Индекс Зерн | 393,32 | -0,38 | -5,24 | |

| | Close P | Δ 1D, % | Δ 1W, % | Δ 30D |
|------------|---------|---------|---------|-------|
| EURUSD | 1,365 | -0,22 | 0,27 | |
| USDJPY | 101,85 | 0,31 | 0,12 | |
| Индекс \$ | 79,99 | 0,22 | -0,29 | |
| EURRUB | 46,89 | -0,24 | 1,82 | |
| USDRUB | 34,35 | 0,05 | 1,71 | |
| Корзина ЦБ | 39,99 | -0,08 | 1,76 | |



Фондовый рынок

- Данные по nonfarm payrolls в США оказались невероятно сильными – экономика добавила еще 281 тысячу рабочих мест по данным ADP, что оказалось значительно больше, чем в прошлом месяце и чем прогнозировали экономисты. Данные оказались сильнейшими с конца 2011 года. Очевидно, что сегодняшний официальный отчет по рынку труда от правительства также будет более чем позитивным. При этом, Джаннет Йеллен, во время своего вчерашнего выступления в МВФ, вновь подтвердила, что процентные ставки будут держаться на низком уровне столько, сколько нужно. Несмотря на совокупность таких позитивных для рынка факторов, инвесторы крайне вяло отреагировали на вчерашние события: объемы торгов были ниже средних уровней, а внутридневной размах колебаний индекса S&P 500 оказался наименьшим с декабря 1993 (!) года. «Индекс страха» VIX вблизи июньских минимумов.
- Инвесторы явно нервничают и не собираются так просто заходить в рынок на исторических максимумах при такой низкой волатильности. Слова Йеллен добавляют оптимизма, но слишком сильная макростатистика может заставить ФРС пересмотреть свои взгляды на дальнейшие планы по монетарной политике. Тем временем, «медвежьи» дивергенции на дневных графиках основных биржевых индикаторов США только усиливаются, что увеличивает вероятность серьезной коррекции.
- На европейских биржах позитивная динамика торгов оказалась чуть более сильной. Новая оценка ВВП Еврозоны вышла в соответствии с ожиданиями и не оказала значимого влияния на ход торгов. Порадовать европейских инвесторов могла очень хорошая статистика по рынку труда в Испании и данные, подтверждающие продолжение бума на рынке строительства в Великобритании. Сегодня пройдет очередное заседание ЕЦБ, однако, по данным опроса агентства Bloomberg, почти никто из экономистов не ждет серьезных изменений текущих параметров монетарной политики регулятора.
- В Берлине вчера прошли переговоры глав МИД Германии, Франции, России и Украины. Главная тема, безусловно, украинский кризис. В течение дня российский рынок крайне позитивно реагировал на факт проведения этих переговоров и отсутствие новых санкций со стороны западных стран. Уже после закрытия основных торгов в РФ, появились новости о том, что участникам переговоров удалось согласовать декларацию о перемирии на Украине. При этом, наблюдать за сохранением перемирия будет ОБСЕ. Также, наблюдатели ОБСЕ будут направлены на российско-украинскую границу. Все эти факторы в совокупности крайне позитивны для российского фондового рынка, однако, они, по всей видимости, были отыграны еще вчера и сегодня не стоит ждать продолжения такого же бурного ралли, хотя сохранение умеренно-позитивной динамики торгов возможно.
- В лидерах роста вчера оказались акции Башнефти – инвесторы позитивно отреагировали на данные, свидетельствующие о том, что компания продолжает оставаться лидером по темпам добычи нефти в стране. Также отличным ростом отметились акции Алросы: аналитики Bank of America отмечают, что акции и Алросы и той же Башнефти, после того как Euroclear и Clearstream обеспечат прямой доступ иностранных инвесторов к российскому рынку, могут стать главными целями инвесторов-нерезидентов.

Товарный рынок

- Ситуация в Ираке пока что сильно не изменилась, а вот из Ливии пришли неожиданные новости – повстанцы на востоке согласились освободить два ключевых нефтяных порта, захваченных еще в июле. На этом фоне Brent упала ниже диапазона поддержки и сейчас держится чуть ниже 111 долларов за баррель.

Валютный рынок

- Рост доллара к рублю на текущих уровнях встретил сопротивление и сейчас возможен даже небольшой коррекционный откат, хотя общая тенденция на ослабление рубля скорее всего продолжится.
- Сильная макроэкономическая статистика из США надавила на курс единой валюты, в результате чего пара евро-доллар откатилась от локальных максимумов на уровне 1,37.

Долговой рынок

- У Минфина уже вторую неделю кряду нет особых проблем с проведением аукционов ОФЗ: ведомству удалось разместить весь объем облигаций на сумму 10 миллиардов рублей, даже несмотря на резкое ослабление рубля в последние пару дней. Спрос со стороны инвесторов почти в два раза превысил предложенный объем.

Взгляд на рынок

Положительные результаты переговоров в Берлине были заложены инвесторами в цены еще вчера, поэтому мы по-прежнему не ждали бы преодоления июньских максимумов ключевыми биржевыми индексами в ближайшее время. Сегодня первый день без дивидендов будут торговаться акции М.Видео, доходность в последние дни составляла порядка 7,5%, так что можно ждать соответствующего падения котировок на сегодняшних торгах, но сильного влияния на динамику торгов рынка в целом это событие вряд ли окажет, так как акции ритейлера электроники имеют не очень большой вес в расчете основных индексов.

Позитива с утра может добавить статистика из Китая – индекс деловой активности в секторе услуг Китая от HSBC взлетел с 50,7 пунктов до 53,1. Позже днем будут опубликованы соответствующие индикаторы по странам Европы и США от агентства Markit и от ISM. Также сегодня ждем статистику по розничным продажам в Еврозоне, заседание ЕЦБ и важнейшие данные по рынку труда 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.