

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1985,44	0,55	1,44	
S&P фьючерс		-0,05		
Eurostoxx	348,91	0,93	2,06	
Bovespa	53874,58	1,59	0,69	
Nikkei 225	15425,92	0,36	2,19	
Shangh Composit	2056,46	-0,14	0,98	
MMVB	1514,47	0,01	2,51	
PTC	1390,72	0,02	0,80	

Лидеры роста/падения

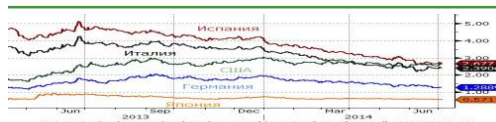
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
МТС	324,00	2,60	М.Видео	255,50	-5,01
ФСКЕЭС	0,06	2,40	Башнфт ао	2531,00	-2,32
Дикси	415,09	2,35	Транснфт ап	75850,00	-1,31
НЛМК	49,69	1,82	РусГидро	0,68	-1,25
Мосэнерго	0,80	1,77	Э.ОН	2,84	-1,22

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %	
2,05	6,83	Телеком
0,57	4,25	Метал
0,42	2,80	Химпром
0,35	2,36	Нефтегаз
0,34	1,89	Потреб
0,09	1,11	Электр
-0,26	1,08	Машин
-0,35	0,62	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	111,01	-0,21	-2,02	
Индекс Метал.	1415,94	0,51	2,83	
Золото	1320,30	-0,80	0,02	
Серебро	21,10	-0,72	0,11	
Индекс Зерн	392,75	-0,14	-5,79	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,361	-0,38	-0,30	
USDJPY	102,08	0,30	0,65	
Индекс \$	80,20	0,30	0,20	
EURRUB	46,61	-0,59	1,55	
USD RUB	34,27	-0,23	1,61	
Корзина ЦБ	39,82	-0,39	1,58	



Фондовый рынок

- Инвесторы в США крайне позитивно отреагировали на официальные правительственные данные по рынку труда, которые и вправду оказались очень сильными: в мае экономика США создала еще 288 тысяч новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, а уровень безработицы упал до многолетних минимумов – 6,1%. Снижается при этом и долгосрочная безработица (число тех, кто не работает 12 месяцев и более), что также позитивно. Неофициальный отчет от ADP, вышедший в среду, такой бурной реакции не вызвал, хотя он в общем-то тоже указывал на существенное укрепление рынка труда в крупнейшей мировой экономике. Настроение инвесторов вчера не испортили даже не самые лучшие данные по индексам деловой активности в секторе услуг.
- Объемы торгов, при этом, вчера находились на минимальных отметках за весь 2014 год, что можно объяснить фактором укороченного дня – сегодня американцы отмечают День Независимости и в честь праздника, в четверг все работали меньше обычного, а сегодня вообще отдыхают. Несмотря на это (а возможно, как раз-таки благодаря празднику) рыночные индикаторы в США вырвались на новые высоты – индекс S&P 500 обновил исторический максимум и находится всего в 15 «шагах» от отметки 2000 пунктов, индекс Dow Jones впервые в истории преодолел отметку 17000 пунктов, а композитный индекс биржи NASDAQ всего лишь продолжил скромно обновлять 14-летние максимумы.
- Европейцы, глядя на США, решили не отставать в положительной динамике торгов и им даже удалось превзойти своих заокеанских коллег: континентальный индекс Eurostoxx 600 вновь прибавил почти 1% за день, а за три торговых дня отскок составил больше 2% и рынок сейчас находится вблизи своих июньских максимумов. В Европе свои поводы для радости – ЕЦБ оставил параметры монетарной политики без изменений, а Марио Драги заявил, что регулятор будет держать процентные ставки на низком уровне еще долгое время, а также подтвердил, что ЕЦБ действительно всерьез думает над запуском своей собственной QE. Инвесторам нисколько не смутило, что все эти заявления были сделаны в контексте отмеченных высоких геополитических рисков и рисков стагнации в экономике Еврозоны.
- В России инвесторы видимо не знали, что им делать после внушительного роста котировок в среду – «геополитика» уже была отыграна, а новых стимулов для дальнейшего роста так и не появилось. Попытки преодолеть непреодолимую отметку 1520 пунктов по индексу ММВБ успехом также не увенчались, и основные биржевые индикаторы закрылись возле уровней открытия.
- Акции М.Видео упали на 5%, дисконтируя стоимость дивидендов. Котировки Башнефти скорректировали бурный рост среды, когда обыкновенная акция прибавила больше 7%. Акции МТС уверенно растут, отыгрывая новости о повышении кредитного рейтинга компании рейтинговым агентством Moody's до Ваа3. Государство все-таки намерено продать часть госпакета Роснефти, размером 19,5% от акционерного капитала. Выручка от реализации пакета уже была заложена в доходы бюджета за 2015 год. На этом фоне, котировки компании уверенно растут уже третий день подряд.

Товарный рынок

- За последние месяцы договоренности правительства Ливии с повстанцами не нарушались, что неизбежно приводило к нарушению поставок нефти из североафриканской страны, но в этот раз, кажется, все серьезно: экспорт нефти из Ливии уже был частично восстановлен, и он может составлять до 50% от максимальных возможностей этой страны – немного, но лучше, чем ничего. На этом фоне котировки нефти продолжают испытывать большое давление, тем более, что «иракский» кризис предложению сырья пока что не угрожает.
- После не самых лучших для никеля мая и июня, цены вновь устремились вверх, когда появились данные о том, что экспорт сырья из Индонезии (крупнейший поставщик никеля) упадет до восьмилетнего минимума.

Валютный рынок

- Попытки сильно скорректировать рубль пока что не увенчались успехом и диапазон 34,1-34,2 стал отличной поддержкой доллару. Ожидаем продолжение ослабления рубля.
- Сильнейшая макроэкономическая статистика из США продавила курс евродоллара до уровня 1,36, где единая валюта может найти временную поддержку.

Долговой рынок

- После укрепления ОФЗ во второй половине июня и проведения двух подряд успешных аукционов, произошел небольшой коррекционный откат котировок.

Взгляд на рынок

Сегодня не стоит ждать положительной динамики российского рынка, по крайней мере, факторы сейчас говорят против роста: сегодня без дивидендов первый день будет торговаться целый ряд бумаг, входящих в расчет основных биржевых индикаторов – МТС, ТМК, Э.ОН Россия и Банк Санкт-Петербург. Доходности по бумагам МТС и Э.ОН, к слову, были очень неплохими, а бумаги МТС и вовсе располагаются на восьмом месте по весу в расчете индексов, так что «дивидендный» фактор сегодня окажет определенное давление на динамику торгов. Техническая картина, сложившаяся по индексам по итогам вчерашнего дня, тоже говорит в пользу развития коррекционного движения вниз. Ну и не забываем про то, что сегодня последний рабочий день недели, а ждать «помощи» от Европы и США не приходится – День Независимости внесет свои коррективы в активность торгов на западных площадках.

Сегодня последний день для желающих поучаствовать в раздаче дивидендов от Роснефти, Аэрофлота и РусГидро, а в понедельник эти бумаги уже будут дисконтировать их стоимость. Также на следующей неделе будут отыграны дивидендные истории у Мегафона, Московской Биржи и Ростелекома, а основное падение придется на неделю с 14 по 18 июля, когда реестры закроются у сырьевых гигантов – ЛУКОЙЛа, Газпрома, Сургутнефтегаза и Татнефти. Пока же возможно сохранение бокового движения с небольшим уклоном вниз.

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