

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		-0,17		
Eurostoxx	347,95	-0,28	1,75	
Bovespa	54055,90	0,34	1,69	
Nikkei 225	15379,44	0,20	1,43	
Shangh Composit	2058,75	-0,22	0,51	

MMVB	1498,27	-1,07	1,48	
PTC	1365,78	-1,79	-0,02	

Лидеры роста/падения

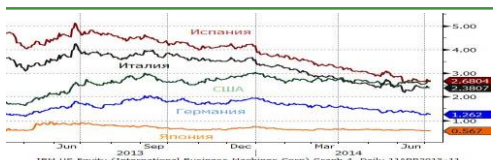
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Распадская	20,35	2,78	Роснефть	245,76	-3,21
Сургут ап	28,14	1,27	Аэрофлот	55,66	-2,86
МТС	302,26	1,25	Соллерс	592,00	-0,84
Татнефть ао	224,66	1,18	Алроса	44,81	-0,42
Мосэнерго	0,80	1,04	Мечел	50,60	-0,39

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,78	Телеком	3,97	Метал
0,48	Химпром	1,95	Телеком
0,42	Финанс	0,96	Химпром
0,38	Электр	0,90	Нефтегаз
0,36	Нефтегаз	0,69	Электр
0,10	Потреб	0,43	Потреб
0,05	Метал	-0,07	Машин
-0,36	Машин	-0,09	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	110,66	-0,31	-1,51	
Индекс Метал.	1415,94	0,51	3,11	
Золото	1313,40	-0,55	-0,65	
Серебро	20,92	-0,80	-0,41	
Индекс Зерн	392,75	0,00	-1,37	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,358	-0,23	-0,83	
USDJPY	102,09	-0,10	0,74	
Индекс \$	80,35	0,17	0,71	
EURRUB	46,92	0,13	0,85	
USDRUB	34,55	0,24	1,65	
Корзина ЦБ	40,12	0,19	1,29	



Фондовый рынок

- В пятницу в США был большой национальный праздник – День Независимости, из-за чего торги на всех биржах Штатов были закрыты. Этот факт внес свои коррективы в торги на других мировых площадках, где активность инвесторов была ниже средних уровней. Стоит также отметить, что волатильность американского рынка еще на торгах четверга упала до новых многолетних минимумов – спокойнее инвесторы себя чувствовали лишь на рубеже 2006-2007 годов, и мы все помним, что уже осенью 2007 года рынок достиг своих локальных максимумов, после которых начался спад фондовых рынков, продлившийся больше года и обваливший S&P 500 на 57%.
- В Европе активность торгов была невысокой – объемы торгов акциями были минимальными за всю неделю. Фондовый рынок немного скорректировался после трёхдневного ралли, которое было вызвано публикацией целого блока сильной макроэкономической статистики из США. Формальным поводом для фиксации накопленной прибыли инвесторами, могли стать новости от австрийской Erste Group Bank: по прогнозам компании, чистый убыток по итогам этого года составит примерно 1,6 миллиарда евро, из-за больших проблем с заёмщиками из восточной Европы. Банку придется фиксировать убытки в Венгрии и Румынии, и на этом фоне его акции упали на 16% при максимальных объемах торгов с 2009 года. Пострадала также капитализация и других крупных банков – Raiffeisen и UniCredit, для которых «восточно-европейское» направление в бизнесе является очень весомым.
- В России инвесторы зафиксировали резкий рост среды на фоне дивидендных отсечек и не слишком позитивного «геополитического» фона. В лидерах падения оказались акции МТС (-7,9%) и Э.Он Россия (-9,2%), которые дисконтировали стоимость дивидендов. С тура рынок демонстрировал вяло-негативную динамику как раз на фоне дивидендных отсечек, а к вечеру котировки обвалились после появления новостей о проведении военных учений ВМФ РФ в Черном море, когда в то же время стартовали учения ВМФ стран НАТО. Разумеется, к военным столкновениям учения вряд ли приведут, но явное усиление конфронтации между Россией и Западом заставляет инвесторов нервничать, так как это может привести к введению жестких санкций против Москвы.
- Ситуация с Украиной также не понятна: с одной стороны, все стороны вроде как готовы к переговорам и миру, но с другой, столкновения на юго-востоке не утихают – появились сообщения о том, что правительственным войскам удалось отбить у ополченцев Славянск и Краматорск. Непокойно и на позабытом всеми Майдане, где по-прежнему стоит палаточный лагерь и где на днях произошла перестрелка с погибшими.
- Сегодня торги открылись небольшим снижением индексов при нейтральном внешнем фоне и в преддверии отсечек у нескольких «весомых» бумаг – Роснефти, РусГидро и Аэрофлота. Активность торгов на этой неделе скорее всего будет не слишком высокой – после насыщенной экономическими событиями прошлой пятидневки, эта окажется довольно скучной. Российский рынок продолжит оставаться под давлением фактора завершающихся дивидендных отсечек, так что мы ждем продолжение умеренно-негативной динамики основных биржевых индикаторов.

Товарный рынок

- Ливийские порты все-таки были открыты и нефть продолжит оставаться под давлением, тем более, что с Ирана вполне могут снять санкции уже в ближайшее время – во всяком случае, в это очень верит американская компания World Eco Energy, подписавшая с Ираном предварительное соглашение об инвестициях в биоэнергетические проекты на сумму \$1,175 млрд.

Валютный рынок

- После того как рубль потерял поддержку в лице налогового периода, высоких цен на нефть и относительно спокойного «геополитического» фона, нацвалюта уже потеряла больше 1 рубля к доллару и 1,2 рублей к евро. Текущие уровни не позволят рублю резко падать, но и разворота ждать пока что не приходится – достичь отметки 35 рублей за доллар в течение даже ближайших недель, рублю вполне под силу.
- Сильные макроэкономические данные из США увеличили курс евро к доллару вниз почти на 0,9% всего за неделю.

Долговой рынок

- Котировки российских облигаций на прошлой неделе немного просели в рамках коррекции. При этом ажиотажных продаж не наблюдалось, а активность торгов была низкой, также, как и на фондовом рынке.

Взгляд на рынок

На этой неделе реестры под дивиденды закроются у Мегафона, Ростелекома и ЛУКОЙЛа, что вряд ли окажет сильное влияние на динамику торгов. «Дивидендный» фактор будет удерживать рынок от сильного падения до следующей недели, а вот цены на нефть и «Украина» продолжат давить на настроение инвесторов. Кроме протоколов последнего заседания ФРС, на этой неделе не стоит ждать публикации других важных экономических данных, хотя в США стартовал очередной отчетный период у компаний.

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.