

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1977,65	-0,39	0,85	
S&P фьючерс		-0,11		
Eurostoxx	344,80	-0,91	0,86	
Bovespa	53801,83	-0,47	1,19	
Nikkei 225	15330,94	-0,69	0,03	
Shangh Composit	2059,11	-0,01	0,43	
MMVB	1513,72	1,62	2,08	
PTC	1385,24	1,82	1,70	

Лидеры роста/падения

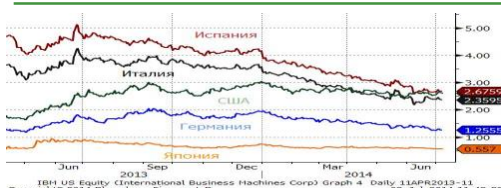
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ВТБ	0,04	4,39	Роснефть	248,99	-1,93
Башнфт ап	1770,00	3,57	Э.ОН	2,57	-0,54
Башнфт ао	2554,90	3,44	РусГидро	0,69	-0,20
Ростел ао	90,90	3,28	Соллерс	595,90	-0,18
Татнефть ао	229,20	3,22	Уралкалий	158,75	0,32

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Финанс	Δ 1W, %	Метал
2,66	Финанс	3,76	Метал
2,00	Телеком	3,35	Финанс
1,79	Потреб	1,50	Нефтегаз
1,54	Химпром	1,49	Потреб
1,16	Метал	1,45	Электр
1,10	Нефтегаз	0,97	Химпром
1,02	Электр	0,73	Телеком
0,20	Машин	0,31	Машин

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,98	-0,60	-2,06	
Индекс Метал.	1404,84	-0,78	2,30	
Золото	1318,90	-0,13	-0,23	
Серебро	20,97	-1,36	-0,53	
Индекс Зерн	383,46	-2,37	-3,70	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	0,06	-0,56	
USDJPY	101,81	-0,25	0,28	
Индекс \$	80,24	-0,03	0,53	
EURRUB	46,90	0,12	-0,21	
USDRUB	34,48	0,14	0,44	
Корзина ЦБ	40,07	0,13	0,15	



Фондовый рынок

- После того как основные биржевые индикаторы США обновили многолетние и исторические максимумы на торгах в четверг, у инвесторов появилось желание немного скорректировать накопленный рост. На этой неделе стартует сезон квартальных отчетов и его традиционно откроет промышленный гигант Alcoa, который опубликует результаты уже сегодня и эти данные могут серьезно повлиять на настроение инвесторов, тем более, что никаких других интересных событий ждать не приходится. Индекс малых компаний Russell 2000 на прошлой неделе добрался до уровней мартовских максимумов, а на вчерашних торгах упал сильнее всего за последние два месяца.
- В Европе инвесторы также решили повременить с дальнейшими покупками, а не самая лучшая макроэкономическая статистика из Германии, вызвала волну продаж на европейских биржах, из-за чего индекс Eurostoxx 600 уже нивелировал половину роста прошлой недели. Промышленное производство в Германии в мае упало на 1,8%, хотя экономисты прогнозировали небольшой рост.
- Вообще Германия уже не первый месяц заставляет инвесторов понервничать: деловая активность в крупнейшей экономике Европы, после бурного роста в 2013 году, явно затормозила, а в последние месяцы и вовсе сокращается. Промышленность в 2014 году чувствует себя совсем слабо – темпы роста стремительно падают. Индикаторы института ZEW уже неоднократно указывали на то, что ожидания относительно дальнейших перспектив немецкой экономики туманны, и хотя в текущей ситуации паниковать еще рано, задуматься все же стоит.
- Российский рынок начал вчерашние торги небольшим снижением основных индикаторов в преддверии отсечек под дивиденды у Роснефти, РусГидро и Аэрофлота. Тем не менее, провал довольно быстро выкупили и динамика рынка перевалила на положительную территорию очень быстро. Трудно сказать, что конкретно стало поводом для позитива – формально, это могло быть отсутствие сильно-негативных новостей с «украинского» фронта. В пятницу распродажи поддерживались опасениями более сильной эскалацией конфликта и тем, что за этим могли последовать серьезные экономические санкции, но за выходные опасения инвесторов не подтвердились, поэтому «панический» провал последнего часа торгов пятницы быстро выкупили.
- Башнефть планирует провести SPO в сентябре на биржах Лондона и Москвы. Ожидается, что вторичное размещение позволит акциям компании войти в расчет индекса MSCI Russia и на этом позитивном фоне котировки вошли в число лидеров роста, а вместе с ними подросли и акции Системы – основного акционера нефтяной компании. В ожидании дивидендных отсечек очень неплохо растут акции Ростелекома: покупать акции компании под дивиденды можно до пятницы, и, учитывая сильную дешевизну этих бумаг относительно рынка, Ростелеком пользуется очень неплохим спросом. Подавляющее большинство бумаг, входящих в расчет основных биржевых индексов, вчера отметились неплохим ростом, а среди лидеров снижения можно отметить лишь Роснефть, РусГидро и Э.Он.

Товарный рынок

- Нефть продолжает выдвигаться на фоне ожиданий возобновления поставок нефти из Ливии. Ключевая поддержка для Brent сейчас располагается в диапазоне 108,5-110 долларов за баррель, где проходит 200-дневная скользящая средняя и сильнейший диагональный уровень поддержки пятилетнего восходящего тренда. Пробой этого уровня возможен лишь если появятся четкие сигналы к тому, что с Ирана будут сняты ограничения на экспорт сырья, в противном случае, вряд ли стоит ждать падения отметки 100 и даже 105 долларов за баррель.

Валютный рынок

- Спротивление отметки 34,5 рублей за доллар мешает дальнейшему росту «гринбека», но мы продолжаем рассчитывать на то что пара доллар-рубли продолжит рост в среднесрочной перспективе и, что она вскоре доберется до отметки 35 рублей за доллар.
- Сильное движение в разных валютных парах на прошлой неделе сейчас сменилось консолидацией или небольшим коррекционным откатом.

Долговой рынок

- Минфин планирует увеличить объемы размещения рублевых государственных облигаций почти в два раза до 1 триллиона рублей. Сегодня ведомство сообщит точные параметры завтрашнего аукциона ОФЗ.

Взгляд на рынок

Торги на азиатских биржах с утра идут вяло, внешний фон практически нейтрален. Ожидаем открытие торгов вблизи уровней вчерашнего закрытия и продолжение слабой боковой динамики. Сопротивление уровня 1520 пунктов по индексу ММВБ будет оказывать определенное давление на рынок, и мы сейчас не ждем преодоление этого уровня, та как причин для этого просто нет. Сегодня день вновь не богат на экономические события, ждем начало сезона квартальных отчетов 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, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.