

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1967,57	0,15	-0,90	
S&P фьючерс		0,16		
Eurostoxx	336,91	0,16	-3,17	
Bovespa	54785,93	0,35	1,69	
Nikkei 225	15304,05	0,58	-0,49	
Shangh Composit	2059,87	1,06	0,00	
MMBB	1499,82	0,33	-0,92	
PTC	1383,18	-0,04	-0,15	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	38,50	-10,26	РусГидро	0,69	2,18
Ростел ап	62,93	-6,77	Сбер ап	68,50	1,80
Соллерс	600,00	-2,45	Алроса	44,70	1,60
Ростел ао	89,03	-1,92	Э.ОН	2,52	1,51
Башинфт ао	2517,00	-1,83	МТС	296,90	1,50

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Метал	Δ 1W, %	Машин
0,33	Метал	-0,52	Машин
0,31	Телеком	-0,89	Потреб
0,26	Химпром	-1,22	Нефтегаз
0,25	Финанс	-1,65	Метал
0,04	Потреб	-1,83	Химпром
-0,10	Электр	-2,43	Электр
-0,19	Нефтегаз	-2,46	Финанс
-0,32	Машин	-3,10	Телеком

Фондовый рынок

- Прошлая неделя была не самой хорошей для американских площадок – индексы просели примерно на 1%. Однако снижение проходило от новых исторических максимумов и сейчас котировки все еще находятся очень высоко. Более того, в четверг просадка составляла более значительную величину, но участники торгов начали активно ее выкупать, как они это делали на протяжении последнего года. В результате на американском рынке по-прежнему наблюдается устойчивый ростовой тренд, о сломе которого можно будет говорить лишь после закрепления ниже 1920 пунктов по индексу SP500. А пока рынок имеет шансы сходить в район 2000. Способствовать подобному развитию событий может начавшийся за океаном сезон корпоративной отчетности. В четверг хорошо отчиталась компания Alcoa, по которой принято судить о перспективах всего сезона. В пятницу отчетность представил один из крупнейших банков в США Wells Fargo, который также не разочаровал инвесторов. Сегодня отчитывается Citigroup, а дальше на текущей неделе мы увидим результаты Goldman Sachs, JPMorgan, Johnson&Johnson, Bank of America, Morgan Staley и проч. Также на неделе состоится выступление главы ФРС перед Конгрессом.
- Европейские площадки по сравнению с американскими коллегами по итогам недели показали более заметное снижение, которое очень существенно ударило по индексам в первую очередь периферийных стран. Основные опасения, вызвавшие бегство от рисков, были связаны с проблемами крупнейшего банка Португалии. В пятницу пятидневная череда снижений была приостановлена и рынки ушли в небольшую консолидацию, однако у быков не хватило сил нарисовать какой бы то ни было заметный отскок. Вполне возможно, что с этого и начнется новая неделя, тем более что рынки ждут выступления главы ЕЦБ перед Европарламентом и его задачей будет успокоить и вдохновить инвесторов.
- Сегодня азиатские площадки торгуются в плюсе. В понедельник начнется двухдневное заседание банка Японии, который примет решения относительно монетарной политики. Также на неделе в Китае будут опубликованы цифры по ВВП за 2 квартал.
- Российские индексы, закрыв неделю незначительным повышением, в целом все же продолжают оставаться в зоне широкого боковика. Во вторник были обновлены локальные максимумы, однако закрепиться на них не удалось. Также пока не покоряется отметка 1500 по ММВБ – рынок ходит вокруг нее кругами, но оторваться не может ни в ту, ни в другую сторону. Однако стоит обратить внимание на недельные свечи, которые не вселяют оптимизма. В пятницу состоялись министерские переговоры России, Украины и Евросоюза на тему ассоциации Украины и ЕС. В целом риторика была позитивной, стороны остались довольны, однако значимых решений принято не было.
- Сегодня закрывается реестр под дивиденды у Ростелекома, МРСК Центра и МРСК юга. Без дивидендов сегодня начал торговаться Лукойл. И сегодня последний шанс купить бумагу для тех, кто хочет получить дивиденды в Сургутнефтегазе, Татнефти, ФСК, Мостотресте.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,70	-1,81	-3,21	
Индекс Метал.	1416,69	0,50	0,05	
Золото	1330,50	-0,65	1,03	
Серебро	21,21	-1,18	1,14	
Индекс Зерн	363,46	-2,55	-5,22	

- Нефть по итогам недели показала очень сильное снижение, упав со 110 долларов до 106 долларов за баррель марки Brent и тем самым продолжив июньский нисходящий тренд, начавшийся от уровня 115,5. Уровень 115 был покорен после сокращения поставок из Ливии, поэтому нет ничего удивительного в том, что после возобновления поставок цены вернулись к исходным уровням и даже ушли чуть ниже на фоне укрепления доллара.
- Золото за неделю немного подорожало на волне бегства от рисков, однако уже сегодня котировки развернулись вниз.

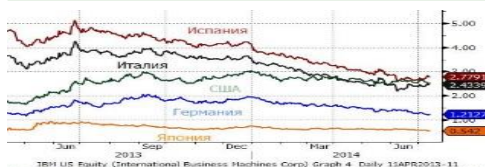
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	-0,04	-0,01	
USDJPY	101,41	0,07	-0,44	
Индекс \$	80,22	0,12	0,00	
EURRUB	46,63	0,17	-0,46	
USD RUB	34,28	0,17	-0,44	
Корзина ЦБ	39,84	0,17	-0,45	

Валютный рынок

- В начале недели рубль неплохо укрепился против мировых валют, однако предпосылок для ухода ниже 34 руб. за доллар пока нет и быки упорно держат этот уровень. В ближайшее время данная валютная пара вероятнее всего будет рисовать некий боковик.
- На мировых площадках за неделю укрепилась валюта–убежища и прежде всего йена. Евро против доллара практически без изменений.

Долговой рынок

- На денежном рынке основной тенденцией прошлой недели стало бегство от рисков, однако без панических настроений. Главные темы: возможное банкротство крупнейшего банка Португалии, вероятность очередного дефолта в Аргентине, списание Россией советских долгов Кубе.



Взгляд на рынок

Сегодня рынок открылся примерно на уровнях закрытия пятницы. На текущей неделе пройдут дивидендные отсечки в весомых для индекса бумагах, что может существенно ограничить его рост. Кроме того, среднесрочная техническая картина не очень позитивна – ростовой тренд пока не сломан, однако неспособность рынка вырасти от текущих уровней на протяжении длительного времени говорит о том, что скорее всего перед продолжением роста следует немного скорректироваться.

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 oferta 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 и 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.