

## Ежедневный обзор рынков

## Фондовый рынок

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1973,28	-0,19	0,49	
S&P фьючерс		-0,04		
Eurostoxx	338,42	-0,40	-0,46	
Bovespa	55973,61	0,41	4,04	
Nikkei 225	15394,43	0,64	0,60	
Shangh Composit	2071,90	0,25	1,63	

MMVB	1475,77	-0,52	-2,49	
PTC	1352,15	-0,72	-3,67	

## Лидеры роста/падения

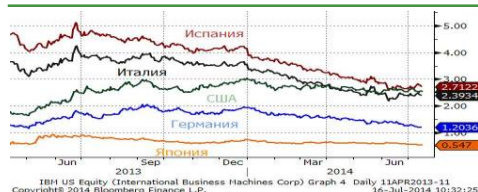
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Сургут ап	26,85	-7,16	Мечел	42,70	8,10
Татнефть ао	222,37	-3,74	Мосэнерго	0,84	2,87
ИнтерРАО	0,01	-2,69	ММК	6,80	2,32
АФК Сист	45,80	-2,55	НОВАТЭК	401,00	2,04
Магнит	9800,00	-1,51	Северсталь	298,20	1,60

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,88	Метал	-0,89	Потреб
0,30	Машин	-0,97	Машин
0,13	Потреб	-1,84	Телеком
0,06	Телеком	-1,85	Метал
-0,10	Химпром	-2,97	Электр
-0,40	Электр	-3,41	Нефтегаз
-0,79	Нефтегаз	-3,66	Химпром
-0,91	Финанс	-3,90	Финанс

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,09	-0,83	-2,02	
Индекс Метал.	1416,85	0,25	0,14	
Золото	1297,10	-0,73	-2,05	
Серебро	20,77	-0,45	-1,20	
Индекс Зерн	365,63	-0,77	-2,88	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,356	-0,41	-0,58	
USDJPY	101,74	0,20	0,10	
Индекс \$	80,42	0,29	0,53	
EURRUB	46,66	-0,14	0,09	
USDRUB	34,39	0,18	0,38	
Корзина ЦБ	39,91	0,03	0,25	



IBI US Equity (International Business Machines Corp) Graph 4 Daily 13APR2013-11  
Copyright © 2014 Bloomberg Finance L.P. 16-Jul-2014 10:13:25

- Вторник для американских фондовых площадок оказался достаточно нервным днем. Первая половина торгов проходила на положительной территории, акции банковского сектора после вчерашнего отличного отчета Goldman Sachs лидировали по темпам роста. Позитивный настрой игрокам не смог испортить и JP Morgan, отчитавшийся о снижении прибыли на 8%, которая в то же время оказалась выше ожидаемой. Johnson & Johnson во вторник также рапортовал о росте выручки и прибыли во втором квартале. Однако настроения резко изменились после выступления главы ФРС. Джанет Йеллен отметила наличие пузырей в некоторых секторах рынка и после этих слов по рынку прокатилась волна продаж. В моменте снижение индекса SP500 достигало 0,8%. Однако паника быстро улеглась и очередная попытка провала снова была выкуплена игроками. С технической точки зрения картина на графике индекса SP500 не меняется – сохраняется ростовой тренд с целью в районе 2000 пунктов, о сломе которого можно будет говорить лишь после ухода ниже уровня 1920 пунктов. Уже после закрытия торгов в США вышли отчеты IT-гигантов: Yahoo отчиталась о снижении показателей, тогда как Intel превзошел ожидания инвесторов.

- Динамика европейских площадок во вторник была схожа с динамикой индексов в США – рост первой половины дня сменился резким падением, большая часть которого была выкуплена под закрытие сессии. В среднем индексы Евросоюза закрылись в символическом минусе. Чуть худшую динамику показал рынок Германии, где вышли плохие данные по индексу экономических ожиданий. Данный показатель снижается уже седьмой месяц подряд, что позволяет говорить о спаде деловой активности в ведущей экономике Европы. Стоимость акций португальского банка Banco Espirito Santo снизилась вчера еще на 10%, однако данная история утратила свое влияние на общеевропейскую динамику, по крайней мере до появления очередных плохих новостей.

- Азиатские рынки сегодня торгуются в пределах нуля, несмотря на то, что вышедшие сегодня данные по ВВП Китая оказались чуть лучше ожиданий – китайский Shanghai Composit прибавляет всего порядка 0,07%.

- Российские индексы вчера показали динамику более негативную, нежели западные площадки – по итогам торгов индекс ММВБ упал на 0,5%, а индекс РТС потерял 0,7% вследствие ослабления курса рубля, в ходе вечерних торгов фьючерс на индекс РТС ушел в боковую консолидацию. Негативное влияние на стоимость российских активов опять оказывает политика – участники опасаются введения экономических санкций против нашей страны, которые по оценкам экономистов окажут негативное воздействие на темпы экономического роста РФ. И хотя 9 стран Евросоюза (в том числе Германия, Франция, Италия, Австрия) выступают против введения экономических санкций, вероятность их реализации все же пока сохраняется, что в сочетании с относительно высокими ценами на многие активы побуждает игроков закрывать длинные позиции. Также свой вклад во вчерашнее снижение внесла нефть, показавшая новые локальные минимумы.

- Утром на открытии мы увидим дивидендный гэп в акциях Газпрома. Сегодня последний день для желающих купить под дивиденды акции Лензолота и Алросы.

## Товарный рынок

- Вчера вышли очередные данные о росте поставок углеводородов из Ливии, которые с выходных прибавили уже 25% и достигли 588 тыс. баррелей в сутки. Данная статистика оказала негативное воздействие на котировки нефти – сорт марки Brent в течении дня падал до отметки 104,4 доллара. Однако на графике сформировалась сильная перепроданность и в результате вечернего отскока цены все же смогли удержать отметку 106 долларов за баррель.
- Золото вчера продолжило снижение под воздействием жесткой риторики главы ФРС США, котировки опустились ниже уровня 1300 долларов за тройскую унцию.

## Валютный рынок

- На мировом валютном рынке во вторник после выступления Йеллен и статистики из Германии просели котировки евро против доллара, пара опять приближается к отметке 1,35. Глава британского ЦБ вчера намекнул участникам рынков на возможность скоро повышения ставок и мы увидели сильное укрепление фунта против доллара. Рубль еще немного ослаб.

## Долговой рынок

- Активность на российском долговом рынке остается низкой, котировки в корпоративном секторе стабильны, а вот в суверенном сегменте вчера прошли продажи. Напомним, что сегодня состоится заседание в Евроне на предмет новых санкций против РФ, США настаивают на введении экономических санкций, в том числе на закрытии для России доступа к мировым долговым рынкам.

## Взгляд на рынок

Вчера индекс ММВБ не смог удержать уровень 1480 пунктов, что является негативным сигналом для инвесторов. Однако сегодня ждем значимого для России решения по поводу введения новых санкций – их отсутствие сможет вернуть котировки в район 1500 пунктов по ММВБ. Выше данной отметки рынку уйти будет крайне сложно, учитывая сегодняшний дивидендный гэп в Газпроме.

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