

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1987,98	0,05	1,52	
S&P фьючерс		-0,07		
Eurostoxx	344,33	0,43	1,35	
Bovespa	57977,56	0,97	4,21	
Nikkei 225	15375,01	0,30	0,03	
Shangh Composit	2115,53	1,78	2,74	
MMVB	1408,80	0,16	-0,97	
PTS	1266,72	-0,42	-0,75	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
АФК Сист	37,30	-5,33	ММК	6,68	3,37
МосБиржа	59,80	-2,65	Распадская	18,96	3,32
Мечел	40,30	-2,42	Уралкалий	146,56	2,68
Башнфт ап	1563,80	-2,26	Алроса	44,00	2,28
НОВАТЭК	358,00	-2,07	Татнефть ао	224,90	1,89

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,22 Химпром	0,14 Потреб
0,79 Метал	-0,52 Метал
0,51 Потреб	-0,61 Химпром
0,11 Нефтегаз	-2,22 Электр
-0,07 Телеком	-2,53 Нефтегаз
-0,31 Электр	-2,83 Машин
-0,93 Машин	-4,00 Телеком
-2,17 Финанс	-4,64 Финанс

Фондовый рынок

- В четверг на американских фондовых площадках ростовая тенденция последних дней приостановилась, по итогам дня индексы закрылись практически без изменений, хотя в течение сессии индекс SP500 установил очередной рекорд и приблизился к отметке 2000 пунктов. На стороне быков вчера была статистика из Китая, где индекс деловой активности в промышленности вырос сильнее ожиданий экспертов. В ходе дальнейших торгов позитива добавила статистика с американского рынка труда – заявки на пособие по безработице за неделю сократилось до 284 тыс., что стало минимальным значением с февраля 2006 года. А вот статистика по продажам новых домов инвесторов разочаровала – за июнь снижение составило 8,1%. Также не однозначными были вчерашние отчеты: представитель виртуальной отрасли Facebook отчиталась о росте прибыли, а вот компания из реального сектора Caterpillar зафиксировала падение продаж. Сопоставляя эти две отчетности, игроки задумались о том, насколько справедливы последние громкие заявления правительства о восстановлении темпов роста американской экономики. При этом стоит вспомнить последние слова Йеллен о пузырях в IT-сегменте и недавнее понижение прогноз роста ВВП штатов до 1,7% (в прошлом году прогноз на 2014 г. и вовсе был в районе 3%).
- Европа, торги в которой закрались раньше, чем в Америке, смогла удержаться на положительной территории, отыгрывая позитивный старт торгов за океаном: Германия +0,4%, Франция +0,8%, Англия +0,34%, Италия +2%. Из позитива стоит отметить вышедшие вчера данные по деловой активности в Европе и Германии, которые показали рост выше ожиданий аналитиков. Биржи Европы по-прежнему следят за обсуждением новых санкций против России, а между тем введенные ограничения уже сказались на экономических отношениях России и Евросоюза: вчера машиностроители Германии сообщили о том, что теряют заказы из России. Около 25 тыс. рабочих мест в ФРГ находится под угрозой, заявил ранее влиятельный Восточный комитет экономики Германии (объединяет интересы немецких компаний и бизнесменов). Также вчера поступили известия о том, что крупнейший в мире фонд Суверенный фонд Норвегии, объем которого составляет почти \$1 трлн., пересматривает структуру своих вложений в Россию, опасаясь негативного влияния санкций. По закону Норвегия не обязана соблюдать санкции ЕС, однако в фонде все же считают, что Россия сейчас является крайне рискованной для иностранных инвестиций. В I квартале из-за обвала российского рынка фонд потерял почти \$13 млрд.
- В течение основных торгов российские площадки не успели отыграть ожидаемое в четверг решение ЕС по санкциям, оно было принято уже после закрытия. Основные индексы по итогам четверга мало изменились, но вот в ходе ночной сессии снижение составило порядка 0,5% и вполне может продолжиться сегодня с открытия. По итогам вчерашнего заседания санкционный список был пополнен 18 организациями и 15 физическими лицами, чьи активы подлежат аресту, а передвижение по территории Евросоюза – ограничению. Данные по количеству лиц и компаний пока не подтвержденные, поскольку их перечень Европа огласит сегодня или завтра.
- Торги в азиатско-тихоокеанском регионе сейчас проходят разнонаправленно: Япония +0,6%, Китай + 0,5%, Гонконг -0,05%. По составу российским индексам ближе всего Австралия, а она торгуется в небольшом минусе (-0,2%).

Товарный рынок

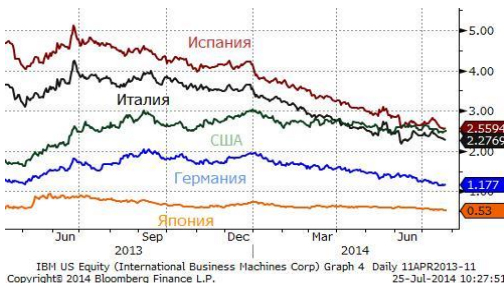
- Не вполне однозначная отчетность американских компаний и вышедшая вчера статистика, которые в совокупности заставили игроков усомниться в перспективах устойчивого роста, опустили котировки нефти к нижней границе канала. Сорт марки Brent вчера закрылся вблизи отметки 107 долларов за баррель.
- Золото, накануне прибывшее вниз уровень 1300 долларов за унцию и не получившее поддержки из вчерашней статистики, продолжило свое снижение и достигло уже отметки 1290 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,16	-0,81	-0,07	
Индекс Метал.	1439,84	1,19	1,65	
Золото	1291,60	-1,00	-1,36	
Серебро	20,38	-2,81	-3,37	
Индекс Зерн	358,59	-0,04	-1,28	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,347	0,02	-0,42	
USDJPY	101,76	0,28	0,41	
Индекс \$	80,85	0,03	0,40	
EURRUB	47,10	0,43	-0,97	
USDRUB	34,97	0,38	-0,56	
Корзина ЦБ	40,43	0,40	-0,75	

Валютный рынок

- Позитивная статистика по деловой активности в зоне евро поддержала вчера котировки евро/доллар, снижение данной пары приостановилось, однако сил реализовать отскок все же не хватило.
- А вот налоговый период в России не смог оказать поддержку рублю, стоимость которого против доллара вновь превысила отметку 35. Сегодня последний день уплаты крупных налоговых платежей, после чего давление на национальную валюту может продолжиться.



Долговой рынок

- На долговых рынках ситуация спокойная, доходности незначительно изменяются в пределах колебаний последних дней. Под некоторым давлением продолжают находиться российские бумаги. Спред между доходностью Russia-30 и Treasuries по отношению к среде расширился на 8 пунктов и составил 194 базисных пунктов.

Взгляд на рынок

Уже третий день российский рынок пытается изобразить отскок к прошедшему падению. При достаточной силе быков за это время можно было бы дойти до уровня 1440 пунктов по ММВБ, однако сил у покупателей хватает пока лишь на удержание уровня 1400. Техническая картина теперь уже свидетельствует не об отскоке, а о консолидации вблизи локальных максимумов, при этом присутствует достаточное количество сигналов к продолжению снижения.

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.