

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1970,07	0,01	-0,85	
Dow Jones	16880,36	-0,19	-1,21	
NASDAQ	4462,90	0,45	-0,24	
S&P фьючерс		-0,14		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	340,44	-0,53	-0,71	
FTSE 100	6773,44	-0,50	-0,36	
DAX	9593,68	-0,62	-1,64	
CAC 40	4312,30	-1,22	-1,46	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	429,28	-0,22	-0,84	
MSCI Emerging Markets	1078,75	-0,17	-0,19	
Bovespa	56877,97	-0,42	-0,94	
Nikkei 225	15703,16	0,54	2,74	
Shangh Composit	2181,11	-0,10	3,61	
Hang Seng	24705,77	0,26	2,34	

Россия

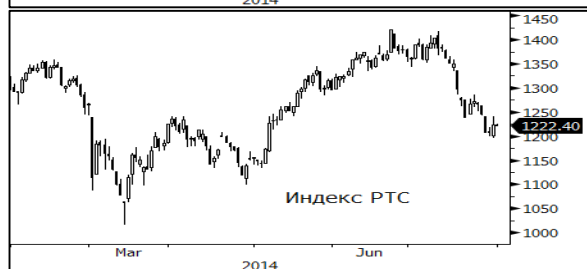
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MMVB	1382,14	0,90	-1,89	
PTC	1222,40	1,25	-3,50	
Индекс АДР Нью-Йорк	84,61	0,56	-2,42	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Соллерс	515,00	4,36	Магнит	9240,00	-2,22
Северсталь	331,30	3,53	ВТБ	0,04	-1,30
АФК Сист	38,48	3,45	Татнефть ао	216,25	-1,02
ЛСР	590,50	3,09	ОГК-2	0,20	-1,01
ПИКК	77,01	3,02	Трансфл ап	73728,00	-0,50

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,29	Финанс	1,45	Метал
1,19	Метал	-0,65	Электр
1,16	Нефтегаз	-0,84	Нефтегаз
1,15	Машин	-1,04	Химпром
1,14	Электр	-1,21	Телеком
0,87	Телеком	-1,77	Потреб
0,53	Химпром	-3,47	Финанс
0,51	Потреб	-6,37	Машин



Фондовый рынок

- На американских инвесторов вчера навалился целый блок важной информации: ВВП США вырос во втором квартале на 4% в годовом выражении, что значительно выше прогноза экономистов (+3%). Многие ожидали, что результаты второго квартала окажутся гораздо лучшего первого и сейчас это подтверждается неплохими результатами компаний и макростатистикой. С другой стороны, по данным ADP, экономика США в июле создала 218 тыс. новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, что оказывается хуже ожиданий и хуже результатов июня. Тем не менее, эти данные пока не являются поводом для беспокойства так как они не являются официальными и так как они выглядят слабо лишь на фоне очень сильного июня.
- Вечером были объявлены итоги очередного заседания ФРС: регулятор сократил QE еще на 10 миллиардов – до 25. Процентные ставки остались неизменны. На последние новости инвесторы отреагировали довольно положительно, хотя результаты заседания полностью соответствовали прогнозам аналитиков и особенно приятных сюрпризов регулятор не принес.
- Вчера инвесторам возможно было трудно определиться с тем, на что им реагировать в первую очередь: радоваться ли тому, что экономика успешно восстановилась после слабого начала года и ждать дальнейший рост, или наоборот беспокоиться о том, что сильные данные могут подвигнуть ФРС на более решительное ужесточение монетарной политики. А может быть вообще вспомнить про отчет ADP, который вроде бы и не плох, но дает ФРС повод пока что оставить все, как и прежде. Эта неопределенность вылилась в то, что рынок в течение дня ходил то вверх, то вниз, но в рамках достаточно узкого диапазона, закрывшись в итоге вблизи уровней открытия. Среднесрочные же ожидания и настроения инвесторов станут окончательно понятны после выхода официальной статистики по рынку труда в пятницу.
- В Европе настроения на фондовых рынках также были не слишком позитивными: инвесторы нервничают из-за того, что ЕС и США согласовали и приняли новые санкции против РФ, так как они могут добавить проблем европейской экономике.
- Старт торгов в РФ прошел под знаком существенного снижения, однако оно было быстро отыграно и биржевые индексы устремились вверх, демонстрируя сильнейший за последние несколько недель внутрисдневной рост, а виной тому санкции: во-первых, ожидания ужесточения санкций со стороны ЕС и США уже были заложены в цены акций, не зря же рынок от июльских максимумов откатился на 11-15%, так что по факту свершения этого события произошел технический отскок котировок. А во-вторых, сами по себе санкции оказались не слишком страшными, хотя бы потому, что под них не попал крупнейший финансовый институт страны – Сбербанк, акции которого в течение дня прибавляли до 3,5%. Так что у инвесторов был определенный повод для оптимизма, хотя возможно он и был чрезмерным.
- Около 16:00 по МСК на Московской бирже произошел технический сбой, который привел к остановке торгов почти на 2 часа. В качестве небольшой компенсации, время окончания торгов было сдвинуто на 45 минут вперед. После возобновления торгов российский рынок немного приуныл, на фоне не слишком позитивного характера торгов на западных биржах, так что в итоге индексы растеряли больше половины своего дневного роста.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	106,24	-1,37	-0,78	
Индекс Метал.	1434,46	1,11	0,81	
Золото	1294,20	-0,32	0,26	
Серебро	20,64	0,46	1,30	
Индекс Зерн	357,89	0,17	-0,20	

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера сильно просели на фоне выхода данных от сильнейшем за последние полгода росте запасов сырья в США, что свидетельствует о слабости спроса. Brent в течение дня опускалась ниже 106 долларов за баррель, а WTI закрылась ниже отметки 100 долларов.
- Цены на алюминий растут уже шестой месяц подряд, что является самым длинным периодом роста за последние 10 лет. Ожидания высокого спроса на промышленные металлы со стороны США и Китая помогли котировкам алюминия вырасти за эти полгода на 21%.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,340	-0,09	-0,50	
USDJPY	102,77	0,63	0,92	
Индекс \$	81,38	0,21	0,63	
EURRUB	47,65	-0,06	1,58	
USD RUB	35,61	0,17	2,18	
Корзина ЦБ	41,03	0,06	1,91	

Валютный рынок

- Волатильность рубля вчера была очень высокой, в результате чего он опускался ниже 48 рублей к евро и приближался к отметке 36 рублей к доллару. Тем не менее, уровни закрытия оказались лишь немного ниже уровней открытия торгов (а по евро вообще выше).
- Сильные данные по ВВП США продавили пару евро-доллар ниже отметки 1,34 впервые с ноября прошлого года. Закрепление ниже этой отметки станет хорошим подтверждением для продолжения нисходящего тренда в этой паре.



Долговой рынок

- Доходность пятилетних ОФЗ первые за два года превысила доходность аналогичных 10-летних бумаг. В Bloomberg пишут о том, что пессимизм, связанный с перспективами российской экономики на фоне повышения процентных ставок и введения санкций, оказался сильнейшим после кризиса, что сказывается на доходностях облигаций. Июль может стать худшим за последние годы месяцем для держателей ОФЗ.

Взгляд на рынок

В Bloomberg также опубликовали интересную статью, которая основывается на данных крупнейшего ETF, инвестирующего в акции РФ, Market Vector Russia. Согласно этим данным, западные инвесторы сейчас проявляют слабый интерес к игре против российского рынка, даже несмотря на введение санкций и общее не завидное положение российской экономики. Все хорошо помнят, что российский рынок вырос на 30-40% с мартовских минимумов, несмотря на кризис на Украине, слабость экономики и давление со стороны западных стран. Тогда многие «шортили» Россию, но в итоге оказались в проигрыше, сейчас же повторять эти же ошибки никто не хочет. Однако в статье также отмечается, что это может быть связано и с тем, что падает и общий интерес к российскому рынку, так как динамику там сейчас определяет геополитика, которую практически невозможно прогнозировать. Западные инвесторы просто не хотят лишней раз связываться с Россией, но все же и играть против нее пока не спешат, что может быть позитивно для рынка в ближайшей перспективе.

Среди российских инвесторов сейчас царит примерно тоже настроение – объемы торгов на рынке в июле упали, также, как и объемы открываемых позиций во фьючерсах на индексы. Инвесторы не испытывают особого страха, но и оптимизма также не наблюдается. Возможно это приведет к тому, что рынок какое-то время будет консолидироваться около текущих уровней. Позитивным является факт удержания индексами уровней 1350 по ММВБ и 1200 по РТС, однако для формирования разворота текущего отскока рынка пока что не достаточно.

Сегодня ждем публикацию большого блока статистики по Европейским странам.

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