

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1967,90	1,12	-0,75	
Dow Jones	17009,69	1,24	-0,60	
NASDAQ	4475,62	1,03	-0,81	
S&P фьючерс		0,29		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	337,06	0,56	-1,15	
FTSE 100	6549,40	0,33	-1,46	
DAX	9312,03	1,27	-1,88	
CAC 40	4308,95	0,64	-1,13	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	411,43	0,44	-1,54	
MSCI Emerging Markets	997,27	0,48	-1,20	
Bovespa	54539,55	1,91	-4,67	
Nikkei 225	15890,95	1,16	-2,57	
Shangh Composit	2363,87	0,26	2,34	
Hang Seng	23357,45	1,27	-1,73	

Россия

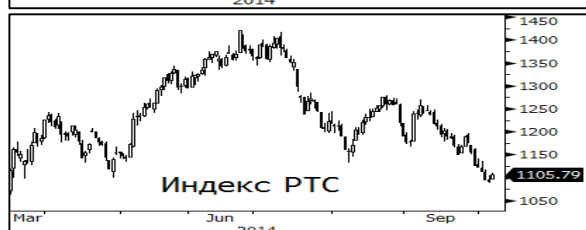
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1402,14	1,26	-0,44	
РТС	1106,13	1,28	-1,78	
Индекс АДР Нью-Йорк	76,94	0,23	-5,86	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ФосАгро	1339,00	2,61	Дикси	413,00	-1,41
АФК Система	15,56	2,37	ФармСтанд	1230,00	-0,81
Башнфт ап	818,00	2,25	Русал	215,10	-0,19
Мосэнерго	0,78	2,15	Мечел	25,39	0,00
МТС	251,34	2,00	М.Видео	199,30	0,05

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,45	Финанс	1,98	Финанс
1,44	Нефтегаз	1,14	Химпром
1,43	Телеком	0,30	Нефтегаз
1,11	Машин	0,08	Потреб
1,08	Химпром	-0,03	Машин
1,06	Электр	-0,11	Метал
0,63	Метал	-1,22	Электр
0,01	Потреб	-5,80	Телеком



Фондовый рынок

- Пятничные торги в США завершились сильнейшим дневным ростом с 8 августа этого года. Основной причиной для оптимизма инвесторов стала очень сильная макроэкономическая статистика: экономика США в сентябре создала еще 248 тысяч дополнительных рабочих мест в несельскохозяйственных секторах, что превзошло результат августа (+180 тыс.) и медианный прогноз аналитиков (+215 тыс.). Уровень безработицы при этом снизился до отметки 5,9% - минимальные значения с августа 2008 года. Индекс деловой активности в сфере услуг от ISM в тоже время снизился с уровня 59,6 пунктов до отметки 58,6 пунктов, но он индикатора все равно остается на очень высоком уровне, сигнализируя о продолжающейся экспансии в самой крупной отрасли экономики.
- Несмотря на бодрый рост биржевых индексов в пятницу, сейчас не может быть 100%-ой уверенности в том, что эта тенденция продолжится: вполне возможно, что первая реакция инвесторов на данные по рынку труда была не слишком объективной, ведь она явно пока что не учитывает возможность более скорого повышения процентных ставок от ФРС. Спекуляции на эту тему могут вернуться на рынок в любой момент и тогда не стоит исключать снижения рынка хотя бы до уровней 1900 пунктов по индексу S&P 500. Тем не менее, если устойчивый рост продолжится уже с самого старта новой недели, этот сценарий скорее всего придется отложить.
- Америка вытащила на себе фондовый рынок Старого Света: европейские биржи показывали преимущественно положительную динамику, отскакивая после сильнейшего дневного падения в четверг, которое было вызвано сомнениями в потенциальном успехе стимулирующих программ от ЕЦБ. Европейские инвесторы при этом проигнорировали целый блок не слишком позитивной внутренней статистики. Росту в Европе не помешали даже закрытые биржи Германии, хотя пятничный подъем котировок пока что вполне укладывается в рамки обычного коррекционного отскока на пути к дальнейшему снижению. В Европе и США на этой неделе стартует сезон публикации квартальных отчетов, так что все внимание инвесторов будет приковано именно к этому событию.
- Российский рынок в пятницу держался в основном на положительной территории (по индексу ММВБ), отыгрывая внешний позитив, поддерживаемый позитивной динамикой торгов в Европе и в США. Индекс РТС, при этом, сильно уступал в динамике своему «рублевому» клону из-за новой волны ослабления рубля. Стоит также отметить и новости от EPFR: последняя неделя вновь отметила приток средств в фонды акций, ориентированные на РФ, причем приток был зафиксирован уже в седьмой раз за последние восемь недель. Эта волна притоков уже превзошла ту, что наблюдалась на фоне «крымского» кризиса.
- Несмотря на позитивный внешний фон, рост сдерживался из-за нескольких негативных факторов: в последние дни ситуация вокруг донецкого аэропорта стала накаляться, так что в СМИ вновь начали активно муссировать тему возможного ужесточения санкций. Кроме того, не стоит забывать и про снижающиеся цены на нефть.
- В лидерах снижения в пятницу оказались акции МТС: котировки сильно просели из-за того, что последние две недели торги акциями МТС не проводились, а за это время накопилось достаточно негативных новостей, которые были отыграны разом на пятничных торгах.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	92,33	0,02	-5,01	
Индекс Метал.	1331,33	1,00	-1,25	
Золото	1192,70	0,04	-2,04	
Серебро	16,91	0,50	-3,74	
Индекс Зерн	311,87	-0,01	-0,27	

- В пятницу цены на нефтяные фьючерсы продолжили снижаться, баррель Brent вновь опускался ниже 92 долларов за баррель до отметки 91,5 долларов. Сильное падение на пятничных торгах было вызвано новой волной сильнейшего укрепления курса доллара ко всем мировым валютам.
- Из-за резкого укрепления доллара в пятницу просели котировки и промышленных и драгоценных металлов: цены на золото впервые с прошлого года опустились ниже отметки 1200 долларов за унцию. Сегодня цена торгуется в районе 1190 долларов. На наш взгляд, диапазон 1180-1200 долларов выступает хорошей поддержкой, попытки пробить который дважды заканчивались ничем в прошлом году. Вполне возможно, что и в этот раз уровень устоит.

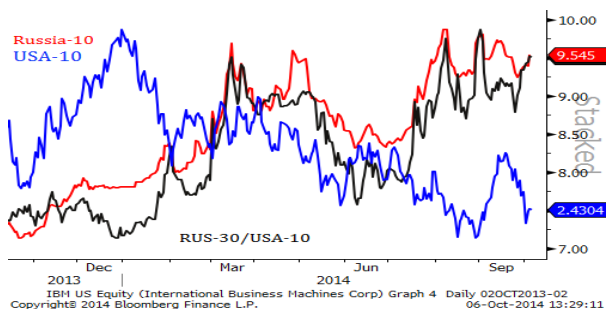
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,253	0,14	-1,20	
USDJPY	109,37	-0,36	-0,12	
Индекс \$	86,49	-0,23	1,05	
EURRUB	50,05	0,16	-0,07	
USDRUB	39,94	0,00	1,23	
Корзина ЦБ	44,49	0,07	0,64	

- Рубль в пятницу в очередной раз обновил свой исторический минимум к доллару, вплотную приближаясь к уровню 40 рублей за доллар. На сегодняшних торгах «гринбек» все-таки смог преодолеть эту отметку, но пока что пара доллар-рубль торгуется ниже этого ключевого уровня. Стоит отметить, что в большей степени падение рубля в пятницу можно объяснить укреплением доллара по всему миру, а не только исключительной фундаментальной слабостью рубля.
- Доллар в пятницу рванул вверх ко всем основным мировым валютам после публикации очень сильного отчета по рынку труда в США. Долларовый индекс DXY показал сильнейший дневной прирост стоимости за последние полтора года.

Долговой рынок

- Котировки ОФЗ в пятницу последовали вслед за рублем, доходности вновь выросли. На данный момент доходности уже существенно оторвались от тех уровней, на которых Минфин возобновил проведение аукционов по размещению ОФЗ и в этой связи интересно посмотреть, решится ли ведомство на предложение гособлигаций инвесторам с существенной премией.



Взгляд на рынок

Сегодня торги в России стартовали очень неплохим ростом: инвесторы стали отыгрывать сильную динамику на биржах Европы и США в пятницу, которая наблюдалась уже после закрытия основных торгов на Московской бирже. Общемировой позитив перекинулся и в Азию, где хорошее настроение инвесторов также поддерживается новостями о завершении протестов в Гонконге, что в значительной степени понижает мировые геополитические риски. Индекс ММВБ сейчас пытается закрепиться выше ключевого уровня 1400 пунктов, а индекс РТС штурмует не менее важную для себя высоту – 1100 пунктов. Если рынку удастся сегодня закрепиться выше этих значений, а завтра успех будет развит, это станет хорошим краткосрочным сигналом на развитие коррекционного отскока вверх. Однако, для того, чтобы продемонстрировать устойчивый и стабильный рост уже в среднесрочной перспективе, необходимо получить сильный фундаментальный драйвер. Таковым может стать решение о снятии части санкций с России, но об этом говорить пока что рано, да и текущий геополитический фон позволяет сомневаться в этих перспективах. Этот вопрос будет обсуждаться в конце следующей недели на новом заседании Еврокомиссии. Среди ближайших важных событий стоит обратить внимание на новый раунд переговоров по газу, который должен состояться завтра.

Если Вы больше не хотите получать свежую рассылку,
отправьте пустое письмо на почту

client@custom-capital.com

Данный отчет подготовлен отделом доверительного управления 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 доверительного управления 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, опубликовать, 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.