

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2031,21	0,38	1,83	
Dow Jones	17554,47	0,40	2,09	
NASDAQ	4638,47	0,38	1,58	
S&P фьючерс		0,15		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	337,08	0,21	1,93	
FTSE 100	6551,15	0,18	1,36	
DAX	9377,41	0,66	2,88	
CAC 40	4227,68	0,46	2,09	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	418,22	-0,02	-0,29	
MSCI Emerging Markets	991,32	-0,71	-2,44	
Bovespa	52637,06	-1,98	0,57	
Nikkei 225	16889,19	0,58	7,86	
Shangh Composit	2453,95	1,16	1,40	
Hang Seng	23792,35	0,60	-0,86	

Россия

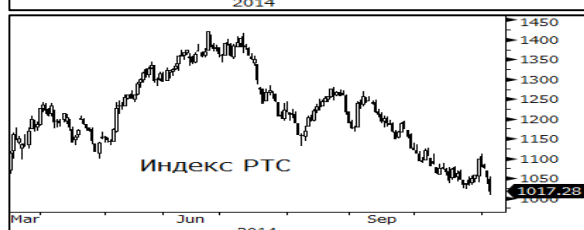
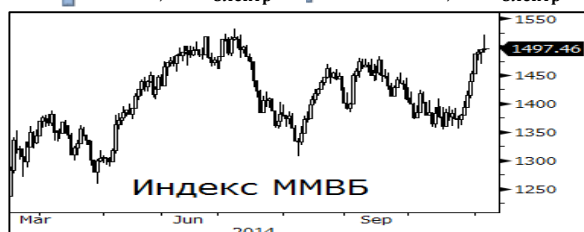
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1497,46	0,15	4,02	
РТС	1017,28	-3,53	-7,41	
Индекс АДР Нью-Йорк	71,09	-3,36	-5,89	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	23,07	6,56	АФК Система	14,55	-3,51
Соллерс	437,00	5,56	Башнфт ап	902,00	-3,32
Русал	260,00	5,43	НОВАТЭК	426,12	-3,14
Аэрофлот	41,37	4,34	Башнфт ао	1300,00	-2,55
ФосАгро	1448,00	3,95	ИнтерРАО	0,01	-2,27

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
2,88	Машин	8,26	Метал
1,84	Химпром	5,55	Телеком
1,52	Метал	4,93	Химпром
0,35	Телеком	4,12	Потреб
0,35	Потреб	4,00	Нефтегаз
-0,06	Финанс	2,69	Машин
-0,29	Нефтегаз	1,70	Финанс
-1,22	Электр	0,52	Электр



Фондовый рынок

- На американском фондовом рынке продолжает царить умеренный позитив, поддерживаемый хорошими финансовыми результатами компаний и сильной макро статистикой. На вчерашних торгах основные биржевые индексы США S&P 500 Dow Jones обновили свои исторические максимумы на фоне выхода сильной статистики по рынку труда: число первичных заявок на пособие по безработице за неделю сократилось сильнее прогнозов, а сглаженное на сезонность значение находится на своем 14-летнем минимуме. Число повторных заявок также опустилось до значений 2000 года.
- Тяга к росту на американском рынке сохраняется. Сейчас не стоит ждать бурного ралли, как это было в последние недели, когда индекс S&P 500 взлетел на 9%, но добраться до рубежа 2050 пунктов рынку вполне по силам. В перспективе ближайших месяцев для американского рынка угроз также не видно: несмотря на то, что ФРС завершила свою программу QE и в перспективе следующего года могут быть повышены процентные ставки, другие мировые ЦБ (Европа и Япония в частности) продолжают вкачивать ликвидность в мировую финансовую систему и здесь практически нет сомнений в том, что львиная доля этих «дешевых» денег пойдет в США, которые остаются чуть ли не единственным «светлым пятном» на мировой экономической карте.
- Главное экономическое событие вчерашнего дня произошло в Европе: на очередном заседании ЕЦБ, регулятор не стал менять параметры своей монетарной политики, что в общем-то совпало с ожиданиями рынка. Гораздо больше инвесторов интересовало выступление президента ЕЦБ Марио Драги. Рынок в целом с оптимизмом встретил заявления главы регулятора о том, что ЕЦБ будет готов пойти на дополнительное стимулирование экономики в случае ухудшения экономической ситуации. Позитивными также являются заявления о том, что среди членов комитета по открытым рынкам разногласий сейчас нет и что все чиновники готовы поддержать введение дополнительных стимулов. Бурный рост на европейских биржах, пришедшийся на первые минуты выступления Драги, к концу торгового дня сдулся и фондовые рынки Европы закрылись в небольшом плюсе.
- Вчера также прошло заседание Банка Англии, который также оставил параметры своей денежной политики без изменений – никаких сюрпризов.
- На российском рынке вчера сохранялась разнонаправленная динамика: индекс ММВБ в течение дня демонстрировал умеренно повышательную динамику, поднимаясь в моменте выше 1520 пунктов – до июльских максимумов, а вот индекс РТС выглядел совсем плохо из-за ослабления рубля. Именно девальвация сейчас обуславливает абсолютную раскорреляцию в динамике «долларового» и «рублевого» индикаторов. Ослабление рубля на руку компаниям-экспортёрам (нефтегаз, металлургии), что поддерживает спрос на эти активы. Особенно хорошо себя в такой ситуации чувствует Сургутнефтегаз, нарастивший в этом году «космическую» прибыль за счет своей валютной «подушки». За последние пару недель стоимость привилегированных акций Сургутнефтегаза выросла почти на 20%, на ожиданиях дивидендной доходности по итогам года в районе 10-12%.
- Акции Мечела вчера были в лидерах роста на фоне сообщений о погашении части задолженности перед НОВАТЭКом, а вот акции НОВАТЭКа упали из-за предъявленных Тимченко обвинений.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	82,34	-0,63	-4,10	
Индекс Метал.	1360,59	0,62	-0,44	
Золото	1133,30	-0,81	-3,27	
Серебро	15,19	-1,48	-5,72	
Индекс Зерн	344,73	-0,02	-1,95	

Товарный рынок

- Вчерашнее выступление председателя ОПЕК не смогло поддержать котировки нефти: Абдалла Салем аль-Бадри заявил, что текущая ситуация на мировом рынке сырья устраивает картель и что сейчас нет предпосылок для роста котировок, который можно ждать не раньше, чем во второй половине следующего года. Brent колеблется в районе многолетних минимумов у отметки 82 доллара за баррель.
- Золото продолжает валиться на фоне сильнейшего роста курса доллара США. Котировки опустились к отметке 1130 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,238	0,02	-1,18	
USDJPY	115,31	0,09	2,59	
Индекс \$	88,15	0,15	1,42	
EURRUB	58,83	1,67	8,36	
USDRUB	47,58	2,03	9,60	
Корзина ЦБ	52,64	1,87	9,04	

Валютный рынок

- Ситуация на валютном рынке РФ явно выходит за рамки разумного: за последние пять дней рубль рухнул на 12% к доллару и на 10,5% к евро, что для валюты является просто невыносимым масштабом колебаний. Курс доллара вчера взлетел выше 46 рублей, а евро приблизился к 58. Сегодня торги, судя по всему, откроются на уровнях еще выше вчерашнего закрытия.
- Понятно, что укрепление доллара наблюдается по всему миру, ведь долларový индекс DXY вчера резко вырос, поднявшись выше отметки 88, которая находится очень близко к пику 2010 года, но в случае с рублем укрепление «гринбека» носит совсем уж гипертрофированный характер, который очень трудно объяснить логически. В ближайшее время ждать укрепления рубля видимо не стоит.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ продолжили расти, обновляя многолетние максимумы, чему очень способствует сильнейшая девальвация рубля и низкие цены на нефть.
- Доходности американских казначейских облигаций растут уже третью неделю кряду, прибавив за это время 25 б.п. на фоне растущих ожиданий скорого повышения процентных ставок, чему способствует выход сильной макро статистики.

Взгляд на рынок

Внешний фон для российского рынка сегодня слабо позитивен: фьючерсы на американские индексы с утра слабо подрастают, в Азии динамика торгов также преимущественно положительна. Тем не менее, старт торгов может пройти с понижением фондовых индексов, что особенно сильно может отразиться в индексе РТС, который вновь окажется под давлением падающего рубля.

В целом же, техническая картина по российскому рынку стала меняться в худшую сторону: вчерашняя дневная свеча по индексу ММВБ очень похожа на разворотную. Кроме того, рынку не удалось удержать важный уровень 1500 пунктов по индексу ММВБ и если эта неделя закроется ниже этой отметки, у индекса появятся все предпосылки для формирования нового нисходящего тренда.

Важные события сегодняшнего дня: публикация официального отчета по рынку труда в США, а также выступление Джаннет Йеллен.

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.