

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1906,13	-1,15	-3,14	
Dow Jones	16544,10	-0,69	-2,74	
NASDAQ	4276,24	-2,33	-4,45	
S&P фьючерс		-0,50		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	321,62	-1,55	-4,05	
FTSE 100	6339,97	-1,43	-2,88	
DAX	8788,81	-2,40	-4,42	
CAC 40	4073,71	-1,64	-4,86	

Остальной мир

MSCI World	400,45	-1,61	-3,04	
MSCI Emerging Markets	989,87	-1,83	-2,02	
Bovespa	55311,59	-3,42	1,42	
Nikkei 225	15300,55	-1,15	-2,60	
Shangh Composit	2357,90	-0,70	0,01	
Hang Seng	22948,23	-0,61	-1,57	

Россия

ММВБ	1374,84	0,78	-3,05	
РТС	1075,18	1,02	-4,02	
Индекс АДР Нью-Йорк	73,98	-1,58	-3,85	

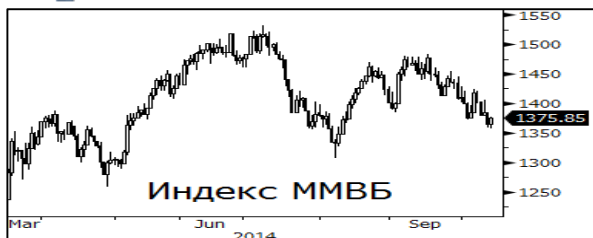
Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ФосАгро	1349,00	2,98	Мечел	20,00	-2,44
Мегафон	1000,00	2,46	МТС	221,54	-2,10
Башнфт ао	1096,00	2,43	Аэрофлот	39,84	-0,72
ФармСтанд	1285,00	1,98	ИнтерРАО	0,01	-0,54
ОГК-2	0,17	1,81	Мосэнерго	0,77	-0,39

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,14	-0,31
1,03	-0,63
0,86	-0,95
0,83	-1,87
0,56	-2,86
0,17	-3,78
0,14	-4,47
-0,64	-8,78

Металл, Химпром, Финанс, Нефтегаз, Электр, Потреб, Машин, Телеком



Фондовый рынок

- Американский рынок на пятничных торгах упал до минимальных значений с мая по индексу S&P 500, а индекс высокотехнологичной биржи NASDAQ рухнул на 2,3% (самое сильное падение с апреля этого года) до июньских уровней. Каких-то конкретных поводов для распродаж вчера не было, просто инвесторы продолжили отыгрывать негативный фон, сложившийся в последние недели: уровень рискофобности американских инвесторов резко вырос в последнее время на фоне растущих опасений того, что тормозящая мировая экономика окажет давление на состояние деловой активности в США. На этом фоне усилились распродажи сильно перегретых акций высокотехнологичных компаний – индекс информационных технологий S&P рухнул на 2,8%, аналогичный индикатор от Dow Jones упал на 1,5%, став главным аутсайдером в разрезе индекса Dow Jones Ind. Av.
- Многие индикаторы фондовых рынков в США сейчас указывают на экстремальный уровень страха среди инвесторов: индекс волатильности VIX вырос до максимальных значений за последние 8 месяцев. Разница между акциями, добравшимися до 52-недельных максимумов и акциями, упавшими до 52-недельных минимумов, находится на минимальных значениях за более чем год. Put/call ratio на американский рынок также указывает на то, что инвесторы делают ставку на снижение котировок. Тем не менее, на текущих уровнях по индексу S&P 500 рынок может нащупать неплохую поддержку, но если котировки продолжают снижение, мы вполне можем увидеть рынок в диапазоне 1800-1850 пунктов через какое-то время.
- Распродажи в Европе также продолжили набирать обороты на фоне растущих опасений инвесторов за судьбу экономики Еврозоны: эти опасения стали усиливаться после того, как стало ясно, что Германия, как один из ведущих игроков в Европе, будет всеми силами противиться запуску полномасштабной программы QE, что будет сильно ограничивать ЕЦБ в возможности стимулировать экономику. На этом фоне панъевропейский индекс Eurostoxx 600 упал до минимальных значений с февраля этого года, а страновые индикаторы Германии и Великобритании уже опустились до минимумов за последние 12 месяцев.
- Общепланетарный индекс MSCI опустился до минимумов с февраля этого года. Индекс MSCI развивающихся рынков упал на 10% от сентябрьских максимумов на фоне второго по величине недельного оттока средств из фондов в этом году.
- Российский рынок продолжает двигаться в такт с мировыми площадками, где сейчас явно наблюдается крайне негативное настроение. Сильное давление на российский рынок также оказывают упавшие до минимальных значений за последние годы цены на нефть. На этом фоне индекс ММВБ окончательно ушел ниже уровня 1400 пунктов, опустившись до минимальных значений с середины августа. Индекс РТС, находясь под давлением девальвации рубля, опустился до новых многомесячных минимумов. Стоит отметить, что за последние пять лет, индекс РТС торговался ниже текущих уровней лишь один день – 14 марта этого года. Объемы торгов на российском рынке продолжают оставаться на очень низких уровнях.
- В лидерах роста в пятницу оказались акции Северстали, подросшие на фоне объявления о намерении выплатить спецдивиденды в размере 54,46 рубля на акцию. Дивидендная доходность, таким образом может составить 13-14%. В лидерах падения вновь оказались акции Системы и Мечела, остающиеся под давлением негативных корпоративных историй.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	88,94	-1,41	-4,15	
Индекс Метал.	1336,46	-1,13	0,39	
Золото	1228,70	0,63	1,82	
Серебро	17,55	1,43	1,89	
Индекс Зерн	319,35	-1,23	0,08	

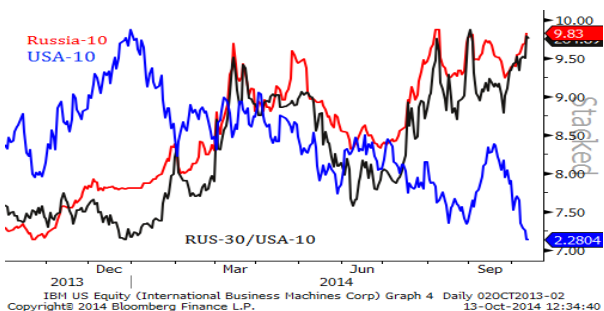
Товарный рынок

- Цены на нефть в пятницу опускались ниже уровня 90 долларов за баррель марки Brent на фоне сообщений о том, что Ирак, вслед за Саудовской Аравией, начал снижать отпускные цены на «черное золото». Этот фактор стал для инвесторов очередным сигналом о том, что страны ОПЕК готовы отстаивать свою долю рынка, снижая цены на нефть. На сегодняшних торгах баррель Brent торгуется ниже 90 долларов за баррель.
- Цены на промышленные металлы продолжают болтаться на уровне июньских значений, а вот золото продолжает штурмовать новые высоты, приближаясь к отметке 1230 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,267	0,32	0,11	
USDJPY	107,35	-0,29	-1,33	
Индекс \$	85,56	-0,41	-0,43	
EURRUB	51,04	0,05	1,73	
USDRUB	40,29	-0,19	1,15	
Корзина ЦБ	45,13	-0,08	1,41	

Валютный рынок

- Рубль закрыл торги пятницы на новом историческом минимуме к доллару – 40,36, завершив торги ниже отметки 40 рублей за доллар в третий день кряду. Пара евро-рубль закрылась на новом историческом максимуме, торгуясь сегодня выше отметки 51 рубля за единую валюты. Падение цен на нефть продолжает оказывать сильное давление на национальную валюту.
- Пара евро-доллар продолжает закрепляться выше уровня 1,26, создавая хорошую возможность для формирования коррекционного отскока вверх. Йена, тем временем, уже отыграла у доллара больше 2,5% от минимальных значений октября.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ вновь вплотную приблизились к годовым максимумам возле отметок 10%. Негативная динамика в российских облигациях имеет все шансы на продолжение.
- А вот казначейские облигации США, выступающие в роли «защитных» активов, продолжают свое ралли на фоне растущего спроса на более надежные активы со стороны инвесторов. Доходность 10-летних бумаг опустилась с уровня 2,62% ниже уровня 2,3%.

Взгляд на рынок

Торги в РФ сегодня стартовали на отрицательной территории, но к моменту написания обзора, основные биржевые индикаторы сумели вырваться в неплохой плюс (около 1%). Индекс РТС опережает в динамике индекс ММВБ за счет роста курса рубля к доллару. Объективных причин для позитива нет (если не считать неплохие данные по экспорту и импорту в Китае), так что текущий рост пока что можно оценить лишь как технический отскок котировок после сильного падения в предыдущие дни. На текущих уровнях спрос на российские активы может вернуться, учитывая также стабильные притоки средств в фонды акций, ориентированные на российский рынок, но исключать возможность снижения еще на несколько процентов все же нельзя.

Глобально важных событий на этой неделе ждать не стоит. Сегодня из интересных публикаций можно отметить лишь уже опубликованные данные по торговому балансу в Китае, оказавшиеся достаточно неплохими.

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.