

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2038,25	-0,07	0,73	
Dow Jones	17612,20	-0,02	0,73	
NASDAQ	4675,14	0,31	1,18	
S&P фьючерс		0,04		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	335,09	-1,13	-0,38	
FTSE 100	6611,04	-0,25	1,10	
DAX	9210,96	-1,69	-1,12	
CAC 40	4179,88	-1,51	-0,68	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	420,08	-0,07	0,44	
MSCI Emerging Markets	996,06	0,24	0,48	
Bovespa	52978,89	0,96	-1,34	
Nikkei 225	17312,91	0,67	3,10	
Shangh Composit	2488,75	-0,23	2,59	
Hang Seng	23966,72	0,12	1,34	

## Россия

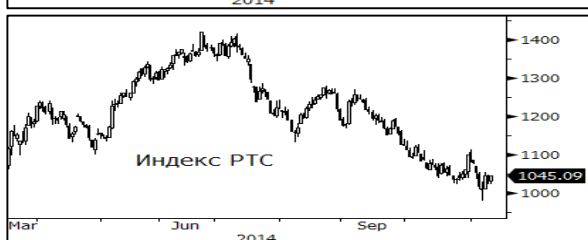
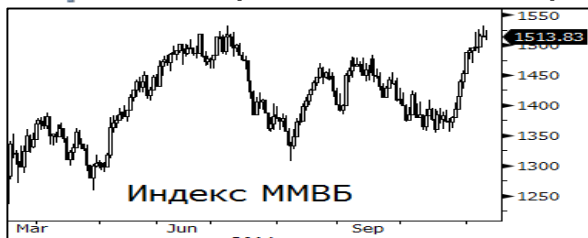
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1513,83	-0,06	1,24	
РТС	1045,09	1,57	2,73	
Индекс АДР Нью-Йорк	71,84	0,57	-2,34	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Алроса	44,80	5,81	Мечел	22,10	-4,58
Русал	277,00	4,53	НЛМК	59,69	-2,75
ВТБ	0,04	4,47	Татнефть ао	253,95	-2,35
АФК Система	13,70	3,63	Сургут ап	32,55	-2,25
Башнфт ао	1355,00	3,28	Сбер ап	55,71	-2,01

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,29	Финанс	6,61	Химпром
0,49	Потреб	5,59	Машин
0,43	Машин	3,95	Метал
0,19	Метал	2,77	Финанс
0,06	Телеком	1,77	Телеком
-0,30	Электр	0,96	Нефтегаз
-0,51	Химпром	-0,08	Потреб
-0,72	Нефтегаз	-1,04	Электр



## Фондовый рынок

- Торги в США вновь прошли при низкой активности инвесторов – индексы S&P 500 и Dow Jones показали символические минусы, а вот индикатор биржи NASDAQ и индекс малых компаний Russell 2000 добрались до своих новых максимумов, правда если последний обновил лишь свои июльские значения, то вот первый поднялся до нового 14-летнего пика. На торги в США давило минорное настроение, царившее на европейских биржах в течение дня, добавилась также парочка дополнительных негативных факторов: подписание соглашения между США и Китаем о сокращении выбросов углерода в атмосферу обрушило акции энергетических компаний, работающих на органическом топливе. Как отрасль они потеряли в капитализации 2%, став главными аутсайдерами вчерашних торгов.
- Все 18 западноевропейских фондовых индексов вчера дружно упали на фоне сообщений о банковских штрафах и опасениях эскалации конфликта на Украине.
- Регуляторы США, Швейцарии и Великобритании накажут многомиллиардными штрафами крупнейшие европейские и американские банки, в числе которых – UBS, RBS, HSBC, Citigroup, JP Morgan Chase и Barclays, за манипуляции на валютном рынке. Последние пока что ведут переговоры с регуляторами, видимо не желая платить штраф. В лидерах падения на европейских биржах оказались акции банков и энергетиков, которые в среднем потеряли больше 2% от рыночной стоимости.
- Украинский вопрос вчера также взволновал европейских инвесторов: представители НАТО сообщили, что РФ в последние дни перебрасывает значительные военные силы на территорию Украины, что косвенно подтверждается наблюдениями ОБСЕ. Киев при этом заявил, что обстановка на юго-востоке накаляется, и армия готовится к возобновлению боевых действий в любой момент, чем и объясняется передислокация украинских войск. Ситуация и впрямь взрывоопасная, особенно если учесть, что боевые действия на юго-востоке Украины в той или иной форме не прекращаются уже много месяцев, даже во время формального «перемирия».
- Наконец, масла в огонь вчерашних торгов подлила Великобритания: слабенькие данные по рынку труда глава Банка Англии Марк Карни объяснил проблемами экономики Еврзоны, что вызвало опасения того, что и экономика США может в перспективе пострадать из-за слабости зоны евро.
- В России торги вновь шли разнонаправленно по основным индексам: индекс РТС смог закрыться уверенным ростом на фоне укрепления курса рубля, а вот индекс ММВБ в течение дня болтался то вверх, то вниз вокруг отметки 1515 пунктов, закрывшись в итоге чуть ниже этого уровня. Укрепление нацвалюты сейчас не играет на руку «рублевому» индексу, ведь рос он в последнее время во многом за счет девальвации. Негативная динамика на европейских биржах также внесла свой отрицательный вклад в торги на Московской бирже.
- Диапазон 1510-1530 пунктов по индексу ММВБ по-прежнему не дается биржевым «быкам». Отметим также высокие объемы торгов, сохраняющиеся последние два дня.
- В лидерах роста вчера значились РДР Русала – на фоне выхода сильной квартальной отчетности. С начала года они подорожали уже на 188%. Акции ВТБ прибавили почти 4,5% на фоне новостей о том, что ФНБ может выкупить привилегированные акции госбанка на сумму 150 миллиардов рублей.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	80,04	-0,42	-3,40	
Индекс Метал.	1364,89	0,35	0,93	
Золото	1161,20	0,18	1,63	
Серебро	15,65	0,14	1,51	
Индекс Зерн	353,43	1,21	2,52	

## Товарный рынок

- Цены на нефть продолжили вчера валиться на негативных ожиданиях от грядущего заседания ОПЕК: на вчерашних торгах, уже после закрытия основной торговой сессии на Московской бирже, котировки барреля марки Brent резко снизились, впервые с 2010 года опустившись ниже 80 долларов. Сегодня цена на ближайший фьючерс торгуется в районе этой отметки.
- Цены на золото и промышленные металлы вчера были более-менее стабильны.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,245	0,06	0,57	
USDJPY	115,70	0,18	0,42	
Индекс \$	87,80	-0,03	-0,24	
EURRUB	57,32	0,94	-0,92	
USDRUB	46,03	0,96	-1,25	
Корзина ЦБ	51,11	0,95	-1,10	

## Валютный рынок

- Рубль продолжает оставаться крайне волатильным инструментом: в ходе вчерашних торгов «деревянный» чувствовал себя очень неплохо, несмотря на слабые цены на нефть и сохраняющиеся геополитические риски. Нацвалюта отыграла больше рубля и к доллару, и к евро от закрытия торгов вторника, опустившись ниже отметки 46 рублей за доллар. Сегодня рубль вновь окажется под давлением из-за резкого снижения нефтяных котировок поздно вечером.
- Другие валютные пары пока что мало интересны – доллар остановил свой повсеместный рост, но это не значит, что он не продолжится в перспективе.



## Долговой рынок

- В условиях вновь отмененного аукциона по размещению ОФЗ ставки доходностей ОФЗ продолжили расти, приблизившись к локальному максимуму (по отдельным выпускам даже их обновив) и даже растущий рубль не помог.

## Взгляд на рынок

Внешний фон для российского рынка сегодня негативен: падение цен на нефть приведет к негативной реакции рубля и даже индекс ММВБ вряд ли будет чувствовать себя хорошо на таком фоне. Открытие торгов возможно на отрицательной территории, с понижением основных биржевых индексов в пределах 0,5%. Торги в Азии сейчас идут разнонаправленно в ожидании выхода важной макро статистики по Китаю.

Дальнейшая динамика российского рынка будет зависеть от того, в какую сторону котировки двинутся из текущей консолидации: закрытие недели ниже 1500 пунктов по индексу ММВБ станет негативным сигналом для котировок, а подъем выше 1530 откроет дорогу к новым и давно не виданным высотам. Тем не менее, для хорошего движения в ту или иную сторону нужен какой-нибудь сильный драйвер и пока инвесторы его не получают, боковая динамика может сохраниться.

Главное событие сегодняшнего дня – публикация ежемесячного отчета ЕЦБ, который может пролить свет на дальнейшие планы евро-регулятора в вопросе проведения монетарной политики.

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

[client@custom-capital.com](mailto: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, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.