

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1877,70	0,16	-2,97	
Dow Jones	16315,19	-0,04	-2,42	
NASDAQ	4227,17	0,32	-3,60	
S&P Фьючерс		-0,11		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	321,53	-0,01	-2,82	
FTSE 100	6392,68	0,42	-1,58	
DAX	8825,21	0,15	-2,87	
CAC 40	4088,25	0,23	-2,87	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	397,06	-0,15	-3,42	
MSCI Emerging Markets	992,08	0,06	-0,67	
Bovespa	58015,46	0,10	1,01	
Nikkei 225	15011,76	0,50	-4,89	
Shangh Composit	2369,76	0,44	-0,55	
Hang Seng	23201,11	0,66	-0,27	

## Россия

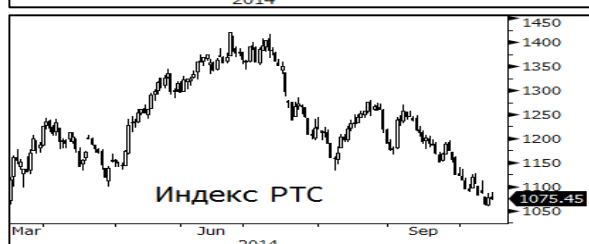
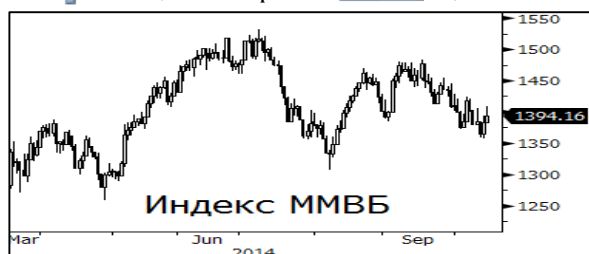
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1394,16	0,74	-0,66	
РТС	1075,45	-0,10	-0,66	
Индекс АДР Нью-Йорк	73,83	-0,22	-4,04	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
АФК Система	15,00	9,89	Мечел	22,69	-3,90
ПИКК	118,90	3,57	Алроса	39,00	-3,01
НОВАТЭК	418,95	2,43	ФосАгро	1347,00	-2,74
ММК	8,19	2,30	ЛСР	614,00	-2,54
Роснефть	230,30	2,12	МОЭСК	0,89	-2,21

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,35	Финанс	-0,19	Метал
0,97	Нефтегаз	-0,22	Нефтегаз
0,10	Потреб	-0,56	Химпром
0,10	Электр	-0,64	Потреб
-0,17	Телеком	-1,28	Финанс
-0,43	Метал	-1,70	Электр
-0,66	Машин	-4,73	Машин
-0,95	Химпром	-7,30	Телеком



## Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок вчера не смог удержать внутрисдневные максимумы в районе отметки 1900 пунктов по индексу S&P 500 на фоне падающих цен на нефть и очень настороженного настроения инвесторов. К концу торгов индексы нивелировали практически весь дневной рост – опасения инвесторов пока что перевешивают позитив (которого не так уж и много), да и «круглая» отметка 1900 пунктов оказалась непреодолимой в данный момент.
- В лидерах снижения оказались акции энергетических компаний, упавшие вместе с ценами на нефть. Индекс S&P Energy Sector с годовых максимумов рухнул уже более чем на 20%, что примерно сопоставимо с падением цен на нефть. Интересно отметить, что индекс нефтегазовой отрасли ММВБ от годовых максимумов снизился лишь на 7%, однако здесь негативный эффект падения нефтяных котировок мог быть нивелирован сильной девальвацией рубля.
- В Европе торги первую половину дня прошли на отрицательной территории, хотя к концу торгового дня индексам удалось отыграть большую часть потерь за счет позитивной динамики торгов в США. Общеввропейский индекс Eurostoxx 600 в моменте падал почти на 1,5% на фоне выхода крайне негативных макро данных: индекс текущих экономических условий в Германии от ZEW упал до минимальных отметок с 2010 года, а индикатор экономических ожиданий опустился ниже 0 впервые с конца 2012 года, что указывает на пессимистичные настроения инвесторов относительно немецкой экономики. Индекс экономических настроений по всей Еврозоне также опустился до уровней конца 2012 года.
- Промышленное производство в Еврозоне в августе упало на 1,8%, что соответствует слабым темпам опять же с сентября 2012 года, а в годовом выражении промышленность сократилась на 1,9% худшие данные за более чем год. То, что еще несколько месяцев назад было совсем не очевидно, сейчас становится абсолютно понятным – Европа стремительно скатывается в рецессию и фактор конфронтации с Россией сыграл здесь одну из ключевых ролей.
- Торги в России завершились разнонаправленным движением основных биржевых индикаторов: индекс ММВБ смог завершить неплохим ростом второй день кряду, а вот индекс РТС в очередной раз пострадал из-за ослабления рубля. В целом, общий фон для российского рынка был совсем неплохим: геополитическая напряженность снижается на ожиданиях предстоящей в конце этой недели встречи президентов России и Украины, которая должна состояться в Милане.
- Кроме того, растет уверенность инвесторов в том, что уже на следующей неделе, в ходе очередного заседания Еврокомиссии, будут пересмотрены санкции в отношении России, хотя на наш взгляд, вероятность этого пока что мала. Эти факторы вчера поддерживали рынок, но в данный момент торги в России сильно зависят от западных площадок, так что с негативным открытием торгов в США, российские котировки несколько снизились, отступив от внутрисдневных максимумов.
- Уже после закрытия торгов в России появились сообщения о том, что Мечелу удалось достичь предварительной договоренности с Газпромбанком и несколькими иностранными кредиторами о переносе выплат по кредиту на следующий год. На этом фоне АДР Мечела в Нью-Йорке росли на 16% в моменте, но к концу торгов рост сдулся всего до +3%.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	85,44	0,47	-6,50	
Индекс Метал.	1355,51	0,61	0,51	
Золото	1230,90	-0,22	2,12	
Серебро	17,25	-0,91	1,06	
Индекс Зерн	333,44	1,98	2,35	

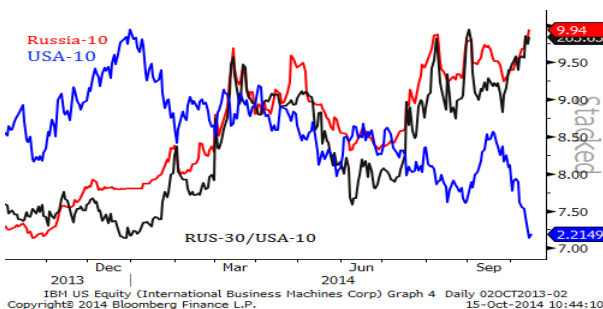
## Товарный рынок

- В опубликованном вчера докладе Международного Энергетического Агентства инвесторы обнаружили множество негативных сигналов: МЭА существенно сократило прогноз роста мирового потребления сырья на следующий год из-за чего цены на нефтяные фьючерсы рухнули разом в пределах 4,5%. Нефть марки Brent опускалась ниже отметки 85 долларов за баррель впервые за последние четыре года. Надежд на то, что ОПЕК будет сокращать квоту на добычу становится все меньше так что поддержки у цен на нефть пока что нет.
- Золото продолжает стабильно торговаться в районе отметки 1230 долларов за унцию. А вот цены на промышленные металлы в последние два дня смогли продемонстрировать неплохой отскок котировок на фоне сильной макро статистики по Китаю, вышедшей в понедельник.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,264	-0,16	-0,75	
USDJPY	107,29	0,22	-0,74	
Индекс \$	85,92	0,11	0,72	
EURRUB	51,74	0,84	2,31	
USDRUB	40,87	0,88	2,25	
Корзина ЦБ	45,76	0,86	2,28	

## Валютный рынок

- Рубль продолжил обновлять собственные антирекорды и к евро и к доллару. Пара доллар-рубль вчера уже торговалась вблизи отметки 41 рубль за доллар. ЦБ текущую ситуацию, по-видимому, не рассматривает как критическую, поэтому хилые интервенции не способны в корне переломить ситуацию.
- Евро на вчерашних торгах упало к доллару до уровня 1,266 на фоне выхода слабых данных по Еврозоне. Вероятность продолжения негативной динамики в краткосрочном периоде сохраняется, но не стоит забывать, что в диапазоне 1,25-1,25 у евро есть очень хорошая поддержка.



## Долговой рынок

- Минфин ожидаемо отменил вчерашний аукцион по размещению ОФЗ на фоне крайне неблагоприятной рыночной конъюнктуры: падение рубля и цен на нефть, а также сохраняющаяся напряженность на мировых фондовых площадках сокращают спрос на российские облигации. Стоит отметить, что это первая отмена аукциона ОФЗ за последние четыре недели. Доходности ОФЗ вчера обновили годовые максимумы, остановившись в считанных шагах от уровня 10% по отдельным выпускам.

## Взгляд на рынок

Торги в России сегодня могут стартовать снижением из-за негативной динамики, которая преобладала на биржах США сегодня во второй половине торгов. Тем не менее, торги в Азии сегодня проходят под знаком умеренного позитива, что может поддержать российский рынок с утра.

Тем временем, техническая картина по индексам пока что также говорит за продолжение снижения на фондовом рынке. Индекс ММВБ вновь не смог закрепиться выше отметки 1400 пунктов и ближайшая поддержка у рынка сейчас располагается в диапазоне 1350-1380 пунктов.

Ключевое событие сегодняшнего дня – выступление президента ЕЦБ Марио Драги. Инвесторы надеются на то, что глава регулятора даст хоть какой-нибудь повод для оптимизма в отношении судьбы европейской экономики, но пока что не понятно, что Драги может для этого сделать. Кроме того, сегодня будет опубликована статистика по инфляции в Германии, рынку труда в Великобритании, а также розничным продажам в США.

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