

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2003,37	0,33	0,75	
Dow Jones	17098,45	0,11	0,57	
NASDAQ	4580,27	0,50	0,92	
S&P фьючерс		0,03		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	342,00	0,30	1,60	
FTSE 100	6825,31	0,08	0,73	
DAX	9479,03	0,09	0,53	
CAC 40	4379,73	-0,03	2,50	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World				
MSCI Emerging Markets				
Bovespa	61141,27	-0,24	3,13	
Nikkei 225	15703,33	1,46	0,53	
Shangh Composit	2242,24	0,30	0,36	
Hang Seng	24613,83	-0,56	-0,43	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1392,40	-0,59	-3,26	
РТС	1187,67	-1,06	-6,50	
Индекс АДР Нью-Йорк				

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	34,30	4,26	Алроса	40,05	-5,76
ПИК	99,51	2,87	Мегафон	978,00	-5,26
Соллерс	539,80	1,85	МосБиржа	60,55	-4,65
ТМК	90,00	1,83	Фармстанда	1180,00	-4,12
Черкизово	648,10	1,54	Башнефть аг	1375,00	-3,90

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
-0,24	Нефтегаз	0,00	Машин
-0,49	Электр	0,00	Метал
-0,97	Химпром	0,00	Электр
-1,12	Потреб	0,00	Нефтегаз
-1,26	Метал	0,00	Химпром
-1,52	Машин	0,00	Телеком
-1,70	Финанс	0,00	Финанс
-2,01	Телеком	0,00	Потреб

Фондовый рынок

- 1 сентября в США и Канаде – вполне себе официальный праздничный нерабочий день, во время которого отдыхают и фондовые биржи. Так как основные торги на крупнейшем фондовом рынке мира вчера были закрыты, активность торгов в остальных частях света была на низком уровне.
- Торги в Европе на этом фоне стартовали в красной зоне: геополитический фон несколько стабилизировался, однако пока вопрос введения новых санкций против РФ не будет снят с повестки, этот фактор будет оказывать существенное давление и на биржи Старого Света. Тем не менее, возможность расширения санкционного списка, или, по крайней мере, серьезное ужесточение действующих санкций, сейчас находится под сомнением: до западных политиков кажется начинает доходить, что данный инструмент никоим образом не влияет на внешнюю политику Кремля, а лишь вредит и без того слабой экономике Еврозоны. Конечно российская экономика страдает от этого не меньше, но отечественные политики готовы ради «великих» целей жертвовать благополучием бизнеса и населения, а вот готовы ли пойти на это лидеры демократического запада – большой вопрос.
- В качестве подтверждения того, что санкции наносят урон экономике Европы, вчера были опубликованы слабые данные по производственной активности от аналитического агентства Markit: в Испании показатель снижается второй месяц кряду после уверенного роста в течение полугода. В Италии индикатор снижается четвертый месяц подряд и в августе он рухнул ниже 50 пунктов, что указывает на спад в промышленности страны. В стабильных Швейцарии и Германии активность находится значительно ниже посткризисных максимумов и продолжает снижаться. Даже в мощной Великобритании индикатор валится уже второй месяц подряд. Ростом неожиданно отметилась Франция, но там активность уже давно находится в минусе и августовский рост индикатора общую плачевную картину слабо меняет. Как итог – сводный индикатор по Еврозоне вновь снизился, указывая на высокую вероятность стагнации в экономике.
- Несмотря на негативную динамику в течение большей части торгов дня, биржам Европы удалось к закрытию отыграть большую часть потерь, закрывшись вблизи уровней открытия.
- В России торги были достаточно волатильными и в течение дня рынок несколько раз менял направление движения. В первые часы котировки продолжили снижаться, отыгрывая в целом негативный геополитический фон и слабые данные по производственной активности в Китае, где промышленность никак не может перейти к стабильному росту. В середине дня рынок резко перешел от падения к росту без особых на то причин. Скорее всего эта была лишь активность спекулятивно настроенных участников рынка, которые решили отыграть сильную техническую перепроданность котировок.
- Рост оказался недолгим, и негативная динамика все-таки возобладала: угрозы ЕС отключить российские банки от системы расчетов SWIFT не сулят ничего хорошего фондовому рынку, так что по итогам торгов индексы все-таки закрылись в минусе.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,76	-0,03		
Алюминий	2101,50	0,31		
Золото	1282,90	-0,24	-0,11	
Серебро	19,49	0,10	0,44	
Пшеница	550,25	-1,12		

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера скорректировали рост последних дней, чему помогли слабые макроданные из Китая. При этом на цены также давят новости из Ливии. Где продолжается постепенное восстановление темпов добычи сырья. С другой стороны, от более резкого падения котировки удерживает геополитика. Пока цена за баррель нефти Brent держится выше 102,5 долларов, ждать захода к локальным минимумам, судя по всему, не стоит.
- Золото вновь оказалось под давлением – сильный доллар не дает ценам разогнаться. Алюминий обновляет многомесячные максимумы практически каждый день, чему очень помогает дефицит этого металла.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,312	-0,05		
USDJPY	104,80	0,42		
Индекс \$				
EURRUB	48,94	0,37		
USDRUB	37,30	0,48		
Корзина ЦБ	42,54	0,43		

Валютный рынок

- Курс доллар-рубль на вчерашних торгах обновил исторический максимум, поднимаясь в течение дня выше отметки 37,5 рублей за доллар. Спекулятивное давление на рубль не ослабевает, но ЦБ пока что не спешит вмешиваться в кровообращение. Евро-рубль в течение дня поднимался выше отметки 49 рублей за евро, до максимальных отметок с мая этого года.
- Курс доллар-йена на сегодняшних торгах резко подскочил до уровня 104,8, вплотную приближаясь к многолетним максимумам, которые были зафиксированы в конце 2013 – начале 2104 годов.

Долговой рынок

- Доходности государственных облигаций РФ продолжают расти на фоне продолжающейся девальвации рубля и угрозы введения новых санкций против России. Вчера появились слухи о том, что в новом пакете могут быть приняты ограничения на покупку ОФЗ, что может сильно затруднить финансирование бюджетного дефицита.

Взгляд на рынок

Российский рынок все-таки не удержался выше 1400 пунктов по индексу ММВБ, хотя говорить о том, что этот пробой не ложный и котировки обязательно продолжат свое снижение, пока что рано. Если посмотреть на график индекса РТС, то вообще может показаться, что рынок полностью отработал цели по коррекции к последней волне роста, но вот у индекса ММВБ, который не пострадал из-за девальвации рубля, еще остается потенциал к снижению в район 1350 пунктов. В любом случае, дальнейшая динамика будет полностью зависеть от геополитического фона: пока не решится вопрос с санкциями, не стоит ждать возобновления роста на фондовом рынке, хотя попытки скорректировать падение наверняка будут приниматься. Тем не менее, ждать сильного падения пока тоже не стоит, планка 1350 пунктов по индексу ММВБ выглядит пределом в текущих условиях, если только внешний фон не ухудшится.

Сегодня торги могут стартовать на отрицательной территории, так как на вечерней сессии срочного рынка фьючерсы на индексы продолжили свое плавное снижение.

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