

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2002,28	-0,05	0,22	
Dow Jones	17067,56	-0,18	-0,05	
NASDAQ	4598,19	0,39	0,90	
S&P Фьючерс		0,07		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	342,75	-0,03	-0,06	
FTSE 100	6829,17	0,06	0,09	
DAX	9507,02	0,30	-0,85	
CAC 40	4378,33	-0,03	-0,34	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	431,17	-0,10	-0,25	
MSCI Emerging Markets	1086,73	-0,35	-0,64	
Bovespa	61895,98	1,23	3,47	
Nikkei 225	15813,07	2,17	1,79	
Shangh Composit	2279,29	1,96	3,16	
Hang Seng	25077,46	1,31	0,64	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MMBB	1400,35	0,57	-3,28	
PTC	1177,93	0,02	-6,57	
Индекс АДР Нью-Йорк	83,42	-2,41	-4,91	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	36,90	7,58	М.Видео	183,50	-2,90
НМТП	2,05	2,22	Мостотрест	84,20	-1,50
АФК Сист	37,50	2,18	Черкизово	640,10	-1,23
Акрон	1170,50	1,96	ИнтерРАО	0,01	-1,14
НОВАТЭК	373,80	1,75	Алроса	39,60	-1,12

Отраслевая динамика индекса ММББ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,93	Телеком	-0,97	Электр
0,83	Химпром	-1,07	Метал
0,81	Нефтегаз	-1,79	Нефтегаз
0,70	Финанс	-2,43	Машин
0,40	Машин	-2,88	Потреб
0,22	Метал	-3,41	Химпром
0,15	Электр	-4,14	Телеком
0,03	Потреб	-6,58	Финанс



Фондовый рынок

- Торги в США вчера проходили на отрицательной территории: основные биржевые индексы ушли вниз на фоне сильного снижения цен на нефть, в результате чего акции энергетических компаний стали главными аутсайдерами торгов, и они утащили рынок за собой вниз. Тем не менее, поддержку остальному рынку оказывали сильные макроэкономические данные и по итогам торгов биржевые индексы смогли нивелировать большую часть потерь: индекс производственной активности в США от ISM вырос значительно сильнее ожиданий, поднявшись до отметки 59 пунктов, что соответствует максимумам за более чем три последних года. К слову, аналогичный показатель от Markit немного снизился – с 58 до 57,9 пунктов, но когда речь идет о США, инвесторы в первую очередь ориентируются на отчет ISM. В любом случае, и тот и другой показатели указывают на то, что темпы экономического роста в США находятся на высоких отметках и восстановление экономики продолжается.
- Рынок продолжает медленно закрепляться выше уровня 2000 пунктов по индексу S&P 500. Индекс Dow Jones при этом выглядит чуть хуже, отступив от своих локальных максимумов, а вот композитный индекс биржи NASDAQ второй день подряд обновляет свои 14-летние максимумы. Аналитики Morgan Stanley остаются очень оптимистично настроенными относительно перспектив роста экономики и фондового рынка в США: в своем последнем обзоре они спрогнозировали, что экономика США будет расти высокими темпами в ближайшие 5 лет или более, а фондовый рынок за это время сможет подняться до 3000 пунктов по индексу S&P 500. Возможно это чересчур оптимистичный прогноз, но он хорошо отражает то, какая эйфория сейчас царит среди американских инвесторов и это должно немного настораживать.
- Динамика торгов в Европе носила разнонаправленный характер на фоне сохраняющихся геополитических рисков с одной стороны, и ожиданий большого стимулирования экономики от ЕЦБ с другой. Заседание евро-регулятора пройдет завтра и пока что консенсус-прогноз аналитиков свидетельствует о том, что большинство из них не ждет принятия каких-то судьбоносных решений прямо на грядущем заседании, хотя это мнение не единогласно – некоторые экономисты все же прогнозируют, что регулятор решится на снижение процентных ставок, или даже на QE (что, однако очень маловероятно, так как к такому событию еще нужно подготовиться). Торги в большинстве западноевропейских стран завершились на положительной территории, Eurostoxx 600 также оказался в небольшом плюсе.
- Российский рынок, после трех дней практически непрерывного и сильного снижения, все-таки решился на небольшой отскок – индекс ММББ вернулся обратно выше отметки 1400 пунктов, что дает определенный повод для оптимизма, хотя о возможности разворота говорить еще безусловно рано. Индекс PTC выглядит слабее из-за продолжающейся девальвации рубля. Драйвером для сдержанного роста на рынке могли стать новости о том, что в проекте новых санкций от ЕС, нет пункта об отключении российских банков от системы SWIFT, что было позитивно воспринято инвесторами на фондовом рынке.
- В лидерах роста вчера вновь значились акции Мечела: в последние дни котировки подросли на 22% на фоне слухов о том, что долговые проблемы компании могут быть разрешены. Котировки Алросы за последние четыре дня упали на 12% после того как стало известно о том, что ЕС может запретить компании поставлять алмазы в страны Европы, что может очень больно ударить по операционным результатам компании.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	100,69	-2,04	-1,98	
Индекс Метал.	1431,51	-0,04	-0,07	
Золото	1266,40	-1,56	-1,36	
Серебро	19,16	-1,23	-1,17	
Индекс Зерн	352,85	-0,51	-0,09	

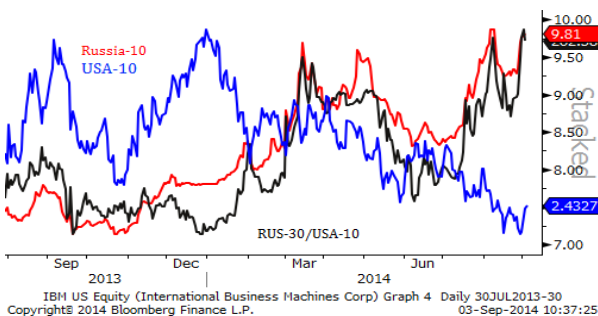
Товарный рынок

- Слабые макроданные из Китая и Европы, свидетельствующие о слабости мирового спроса, сильный доллар, а также ослабление геополитических рисков – все это можно считать достаточно весомыми факторами, которые оказывают сильное давление на цену черного золота. Вчера эти факторы обрушили цены на нефть в Европе и за океаном: WTI упала больше чем на 3 доллара, опустившись до 7-месячных минимумов, а Brent потеряла 2,5 доллара в цене, опустившись до 16-месячных минимумов.
- Золото также оказалось под негативным воздействием укрепляющегося доллара, рухнув на вчерашних торгах сразу на 22 доллара.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,313	-0,01	-0,50	
USDJPY	105,21	0,82	1,26	
Индекс \$	83,03	0,34	0,73	
EURRUB	49,16	0,38	2,91	
USDRUB	37,45	0,43	3,39	
Корзина ЦБ	42,72	0,41	3,18	

Валютный рынок

- Рубль обновляет исторические минимумы к доллару (по закрытию) уже в третий день подряд. Вчера торги на Forex завершились на отметке 37,45. Пара евро-рублю завершила торги выше уровня 49 рублей. На дневных графиках очевидна сильная локальная перепроданность «деревянного», что создает неплохую возможность для коррекционного отката, однако геополитика и отсутствие помощи со стороны ЦБ пока что не дает нацвалюте реализовать свой потенциал к краткосрочному росту.
- Курс доллар-йена впервые с начала января этого года поднялся выше отметки 105 йен за доллар.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ вновь поднялись к уровням многолетних максимумов, по отдельным выпускам они были обновлены. На котировки российских государственных облигаций давит девальвация рубля, которая влечет за собой инфляцию, которая в свою очередь увеличивает шансы на дальнейшее ужесточение монетарной политики ЦБ.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: торги на вечерней сессии срочного рынка завершились слабым изменением котировок фьючерсов, биржи Европы и США также слабо изменились по итогам торгов. В Азии, тем не менее, настроение инвесторов не самое плохое – в плюсе торгуется подавляющее большинство страновых индексов, но это вряд ли окажет значимое влияние на динамику торгов в РФ. Единственным фактором, который с открытия способен оказать значимое влияние на ход торгов, является нефть: цены сильно упали уже после закрытия основных торгов в России, так что инвесторы этот драйвер вчера отыграть не успели (хотя будем объективны – цены на нефть в многие последние месяцы оказывают слабое влияние на динамику фондового рынка, хотя единовременное резкое изменение котировок все же может оказать определенное влияние на цены акций).

Главным драйвером для отечественного рынка акций остается геополитика и вторая половина этой недели в этом смысле обещает быть очень интересной: 4-5 сентября пройдет саммит НАТО, также до конца недели может стать известно решение ЕС по новым санкциям, не забываем и про то, что в Минске продолжаются переговоры контактной группы по вопросу «украинского» кризиса, а в субботу состоится встреча представителей РФ, ЕС и Украины по газовому вопросу.

Сегодня ждем публикацию индикаторов PMI в секторе услуг стран Европы, данные по розничным продажам в Еврозоне, а также статистику по производственным заказам в США.

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.