

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2001,54	-0,31	-0,09	
Dow Jones	17111,42	-0,15	0,08	
NASDAQ	4592,29	0,20	0,26	
S&P фьючерс		-0,19		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	346,09	-0,43	0,94	
FTSE 100	6834,77	-0,30	0,14	
DAX	9758,03	0,11	2,94	
CAC 40	4474,93	-0,26	2,17	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	430,90	-0,34	-0,06	
MSCI Emerging Markets	1094,99	-0,17	0,76	
Bovespa	59192,75	-2,45	-3,19	
Nikkei 225	15776,83	0,69	0,69	
Shangh Composit	2323,73	0,73	3,95	
Hang Seng	25190,45	-0,42	1,77	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1464,76	-0,67	4,60	
РТС	1245,53	-0,93	5,74	
Индекс АДР Нью-Йорк	87,32	1,30	4,00	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Русал	213,92	6,24	Мечел	34,80	-3,87
ПИКК	111,11	3,54	Мосэнерго	0,84	-3,26
ИнтерРАО	0,01	2,42	ФармСтанд	1212,60	-2,43
АФК Сист	35,30	1,63	Трансфт ап	84500,00	-2,30
Татнефть ао	246,19	1,44	ВТБ	0,04	-2,12

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,05	Метал	5,44	Телеком
-0,04	Химпром	4,16	Нефтегаз
-0,18	Телеком	3,19	Химпром
-0,44	Электр	2,84	Финанс
-0,61	Нефтегаз	2,63	Электр
-0,77	Финанс	2,55	Метал
-1,00	Потреб	2,19	Потреб
-1,05	Машин	-1,07	Машин



## Фондовый рынок

- Торги в Америке вчера проходили на отрицательной территории. Рынок за собой вниз вновь утащил нефтегазовый сектор: цены на нефть вчера опускались на уровни многомесячных минимумов и на этом фоне акции нефтяников подверглись распродажам. Индекс S&P 500 отступил от локальных максимумов и пока что закрепление выше отметки 2000 пунктов дается котировкам с трудом. Индекс высокотехнологичной биржи NASDAQ смог вырваться на положительную территорию, чему очень помогли акции Yahoo!: котировки компании взлетели за два дня на 6,7% до многолетних максимумов, чему помогли новости об IPO Alibaba, в которой Yahoo! имеет 22%-ую долю и за реализацию своего пакета может получить до \$8 миллиардов. Публикаций важной макростатистики вчера не было.
- В Европе торги также шли не слишком удачно: после того как сводный европейский индекс Eurostoxx 600 приблизился к уровням многолетних максимумов на фоне решений ЕЦБ, инвесторы решили взять паузу и на рынке прошла фиксация отличной краткосрочной прибыли (тот же Eurostoxx всего за месяц взлетел на 8,4%). Формальным поводом для снижения могли стать, как и упавшие цены на нефть, так и не слишком сильная макроэкономическая статистика: индекс доверия инвесторов в Еврозоне от Sentix уже второй месяц подряд падает вниз и оказывается значительно хуже прогнозов аналитиков. Последнее снижение опустило индикатор до годового минимума.
- Среди западноевропейских бирж в плюсе оказался индекс франкфуртской биржи: DAX на положительную территорию вытянули очень сильные данные по торговому балансу в Германии, который взлетел до многолетних максимумов и оказался значительно лучше ожиданий. Британский FTSE 100 оказался под давлением из-за прошедшего на днях референдума в Шотландии, где впервые большая часть населения проголосовала за отделение от Великобритании.
- Российский рынок отступил от локальных максимумов после четырех дней беспрепятственного роста по индексу ММВБ. Объемы торгов вчера были значительно ниже последних дней, чему возможно поспособствовал праздник в Китае из-за которого были закрыты местные биржи.
- Основным поводом для беспокойства по-прежнему остается вопрос санкций: страны ЕС пока что отложили решение по этому вопросу, но полностью исключить возможность их введения, даже несмотря на формальную деэскалацию конфликта на Украине, все же нельзя. На этом фоне, в лидерах снижения оказались акции Сбербанка, ВТБ, а также Роснефти и Транснефти, вошедшие в новый санкционный список запада. Премьер Медведев пригрозил Европе запретом на полеты над Россией, так что под давлением оказались бумаги Аэрофлота, который в этом случае может недосчитаться нескольких сотен миллионов долларов в год.
- Кроме того, не будем забывать и о том, что на юго-востоке Украины пока что не все спокойно и перемирие может в любой момент закончиться: оттуда постоянно приходят новости о локальных стычках и перестрелках, а президент Порошенко на днях посетил Мариуполь и отдал распоряжение об укреплении обороны города в целях защиты от атак ополченцев, которые, по информации украинской стороны, не оставляют попыток взять город.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	100,05	-0,76	-0,29	
Индекс Метал.	1437,56	0,21	0,38	
Золото	1253,80	-0,99	-0,83	
Серебро	18,89	-0,93	-2,63	
Индекс Зерн	341,12	-1,17	-3,33	

## Товарный рынок

- Баррель нефти марки Brent вчера упал ниже 100 долларов впервые за более чем год. Причиной для снижения стали слабые макроэкономические данные из Китая – импорт в Поднебесную падает на 2,4% в годовом выражении, что сигнализирует о слабом спросе со стороны главного мирового потребителя энергоресурсов.
- Укрепляющийся доллар продолжает давить на золото: на вчерашних торгах цена драгметалла не смогла удержать уровень поддержки 1260 долларов и теперь котировки могут опуститься в район локальных минимумов - 1240 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,288	-0,56	-1,94	
USDJPY	106,24	1,08	1,08	
Индекс \$	84,46	0,86	1,77	
EURRUB	47,71	-0,19	-3,04	
USDRUB	37,05	0,24	-1,09	
Корзина ЦБ	41,84	0,04	-1,97	

## Валютный рынок

- Рубль продолжает колебаться в широком диапазоне, пытаясь оторваться в ту или иную сторону от важного уровня 37 рублей за доллар. Пока что техническая картина указывает на возможность снижения курса доллара хотя бы до 36,5 рублей, однако если девальвация продолжится ускоренными темпами и «гринбек» пойдет на штурм исторического максимума, вполне возможно он все-таки не устоит.
- Слабые данные по доверию инвесторов к экономике Еврозоны вчера надавили на курс евро-доллара. Единая валюта сейчас торгуется ниже отметки 1,29.
- Курс доллар-йена на вчерашних торгах поднялся выше отметки 106 йен за доллар впервые с 2008 года.



## Долговой рынок

- Доходности ОФЗ на вчерашних торгах вновь начали расти при не слишком благоприятном внешнем фоне: рубль остается слабым к доллару, что вызывает завышенные инфляционные ожидания в среде инвесторов. Кроме того, перемирие на Украине пока что очень ненадежно и полной уверенности в окончательной деэскалации конфликта ни у кого сейчас нет.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-негативен: цены на нефть продолжают болтаться вблизи отметки 100 долларов за баррель, пусть пока и выше нее. Торги в Америке и Европе вчера завершились на отрицательной территории, что может задать отрицательный импульс торгам на российском рынке с открытия. Основная поддержка сейчас располагается на уровне 1450 пунктов по индексу ММВБ и пока рынок не уйдет ниже нее, говорить о сломе краткосрочного восходящего тренда рано.

Главное событие сегодняшнего дня – публикация предварительного отчета о крушении малазийского Боинга на территории Украины. Кроме того, сегодня должен быть окончательно решен вопрос о введении (или не введении) новых санкций против России. Эти факторы несут в себе очень большие риски, так что не стоит исключать того, что негативная динамика в российских активах сегодня возобновится, если ЕС решится на введение новых санкций, а в крушении Боинга будут обвинены ополченцы.

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, опубликовывать, 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.