

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1995,69	0,36	-0,25	
Dow Jones	17068,71	0,32	-0,06	
NASDAQ	4586,52	0,75	0,31	
S&P фьючерс		-0,07		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	344,70	-0,05	-0,08	
FTSE 100	6830,11	0,02	-0,63	
DAX	9700,17	-0,11	0,77	
CAC 40	4450,79	-0,04	0,65	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	428,16	0,00	-0,91	
MSCI Emerging Markets	1075,22	-1,13	-2,27	
Bovespa	58198,66	-0,81	-5,88	
Nikkei 225	15919,35	1,08	1,55	
Shangh Composit	2329,07	0,11	1,77	
Hang Seng	24732,87	-1,82	-2,31	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1468,55	0,03	0,77	
РТС	1239,09	-0,61	-0,19	
Индекс АДР Нью-Йорк	87,22	-0,11	0,56	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Русал	226,98	4,12	М.Видео	190,00	-3,68
Уралкалий	142,40	1,56	Соллерс	487,80	-2,83
Черкизово	644,90	1,51	Мосэнерго	0,82	-2,44
ПИКК	115,37	1,46	Акрон	1206,90	-2,00
Э.ОН	2,58	1,41	Банк СПБ	33,52	-1,90

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
0,32	2,48
0,23	1,41
-0,09	0,12
-0,16	0,11
-0,25	-0,03
-0,30	-0,14
-0,49	-0,68
-1,20	-4,79



## Фондовый рынок

- В Америке фондовые индексы скорректировались после двух дней падения, а индекс высокотехнологичной биржи NASDAQ даже смог практически полностью восстановить падение вторника. Всему виной – позитивная реакция инвесторов на презентацию новых продуктов от Apple: во вторник, когда проходила презентация, реакция была резкой и спекулятивной, и в течение дня котировки прыгали то вверх, то вниз (разница между внутрисуточными максимумами и минимумами – около 7%), однако к началу вчерашних торгов инвесторы успели более обдуманно оценить новые гаджеты, так что реакция оказалась более спокойной и, что самое главное, положительной. В отсутствии других важных новостей презентация Apple стала ключевым событием, определившим динамику американского рынка, так что сектор высокотехнологичных компаний вытаскил на себе весь рынок, даже несмотря на продолжающееся падение акций нефтегазовых компаний.
- В Европе не было своего «Apple», так что торги в Старом Свете вчера проходили менее удачно, чем в США: торги стартовали достаточно сильным падением, продолжив отыгрывать негативную динамику, зародившуюся еще накануне. Падение было прервано заявлениями китайского премьер-министра, который отметил, что государство будет стремиться ускорить темпы роста экономики «Поднебесной» за счет таких мер как: привлечение иностранных инвесторов, ослабление контроля за бизнесом, а также усиление защиты интеллектуальной собственности. Экономики ЕС и Китая сильно связаны между собой, так что эти заявления являются позитивным сигналом для европейских инвесторов. К завершению торгов в Европе практически полностью удалось нивелировать снижение первой половины дня.
- Торги на Московской бирже уже третий день подряд идут в узком боковом диапазоне 1460-1480 пунктов по индексу ММВБ и в течение дня рынок может несколько раз поменять направление движения. При этом объемы торгов в эти же три дня значительно ниже средних значений за последние месяцы, что говорит о том, что инвесторы пока что ведут себя малоактивно в ожидании разрешения вопроса санкций, а до того момента они несклонны ни продавать, ни покупать. Вчера со старта торгов российский рынок отыгрывал негативную динамику на биржах Европы и США накануне, но котировкам удалось достаточно быстро восстановиться, чему помогли новости о том, что послы ЕС в очередной раз не смогли договориться и принятие пакета санкций против РФ вновь было отложено.
- Сообщается, что окончательное решение будет принято завтра (хотя и это не факт) и вероятнее всего Евросоюз все-таки решится на введение новых санкций, так как сопротивляются пока что лишь Финляндия, Чехия и Словакия, но вот Великобритания, Франция и Германия явно за санкции, а их политический вес все же будет побольше. Не забываем и про сильное давление из-за океана, где очень недовольны оттягиванием решения этого вопроса. При этом на Украине сейчас все относительно спокойно и формальных поводов для введения санкций пока что нет (возможно именно поэтому и тянут). Да, происходят локальные столкновения, но они мало кого волнуют, ведь сам Порошенко отметил факт деэскалации, заявив, что большая часть российских военных покинула территорию Украины, а во время телефонного разговора с президентом России он также выразил удовлетворение тем, как соблюдается перемирие.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	98,09	-1,08	-3,67	
Индекс Метал.	1401,87	-0,09	-1,37	
Золото	1247,70	0,03	-1,41	
Серебро	18,90	0,30	-0,86	
Индекс Зерн	335,57	-0,40	-1,02	

## Товарный рынок

- Нефть продолжила валиться до новых многомесячных минимумов на фоне растущих запасов сырья в США, слабости мирового спроса и укрепляющегося доллара. Цена за баррель Brent опустилась к отметке 98 долларов, которая последний раз была зафиксирована еще в середине апреля 2013 года.
- На текущих уровнях цены на нефть могут найти локальную поддержку и вполне возможно, что падение котировок замедлится или вообще остановится, вот только для коррекционного отскока необходим какой-нибудь сильный драйвер, которым может выступить либо сильные макроданные из Европы или Китая (что вряд ли, так как последние месяцы они не радовали и вряд ли ситуация сможет быстро измениться), либо эскалация какого-нибудь военного конфликта, что кажется более вероятным в данный момент.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,291	-0,22	-0,28	
USDJPY	106,89	0,65	1,52	
Индекс \$	84,26	-0,02	0,52	
EURRUB	48,16	0,64	-0,54	
USDRUB	37,32	0,75	1,28	
Корзина ЦБ	42,20	0,70	0,46	

## Валютный рынок

- Спекулятивное давление на рубль пока что не ослабевает – участники валютных торгов видимо больше верят в вероятность введения новых санкций, чем инвесторы на фондовом рынке, хотя нельзя забывать и про фактор нефтяных котировок, также оказывающий сильное влияние на курсообразование нацвалюты. Вчера доллар к рублю направился в сторону исторического максимума, но закрепиться на этой высоте не удалось, хотя «деревянный» все же подешевел почти на 30 копеек к концу торгов.
- Пока сценарий коррекционного укрепления рубля не реализуется и в текущей ситуации у нацвалюты гораздо больше шансов продолжить падение в краткосрочном периоде и опуститься куда-нибудь в район 38 рублей за доллар.



## Долговой рынок

- Ослабление рубля и опасения ужесточения монетарной политики от ЦБ давят на котировки государственных облигаций: доходности продолжают расти, хотя до локальных максимумов еще есть небольшой запас.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: торги в США и Европе (во второй половине дня) шли на положительной территории и с утра оптимизм мировых инвесторов перекинулся на Азию. С открытия торгов можно ждать роста биржевых индикаторов в пределах 0,5-1%, но только после преодоления сильного сопротивления в диапазоне 1475-1480 пунктов по индексу ММВБ, можно будет говорить о возможности дальнейшего роста фондового рынка. Кроме того, для подтверждения этого роста было бы неплохо получить позитивные сигналы с геополитического фронта, но пока что опасность введения санкций никуда не делась и вряд ли инвесторы будут активно покупать акции в ожидании этого события.

Сегодня ждем публикацию ежемесячного отчета от ЕЦБ, а также еженедельный отчет по рынку труда 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, 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.