

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1955,18	0,43	2,39	
Dow Jones	16713,58	0,37	2,11	
NASDAQ	4453,00	0,43	2,72	
S&P фьючерс		0,02		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	331,04	0,31	1,25	
FTSE 100	6685,26	0,43	1,33	
DAX	9225,10	0,29	2,06	
CAC 40	4205,43	0,25	1,34	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	423,63	0,38	1,61	
MSCI Emerging Markets	1072,37	0,14	2,57	
Bovespa	55780,41	0,36	-0,73	
Nikkei 225	15318,53	0,69	3,66	
Shangh Composit	2223,39	0,02	1,32	
Hang Seng	24977,12	0,35	2,65	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1407,53	0,62	4,40	
РТС	1231,94	0,91	5,24	
Индекс АДР Нью-Йорк	85,23	1,72	5,43	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Аэрофлот	48,25	3,99	МосБиржа	59,80	-1,50
Башнфт ап	1524,00	3,96	Алроса	44,00	-1,08
ВСМПО	7300,00	2,82	ИнтерРАО	0,01	-1,06
Транснфт ап	80989,00	2,71	НЛМК	50,81	-1,01
Башнфт ао	2005,00	2,67	Ростел ап	62,88	-0,98

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,11	Нефтегаз	8,86	Телеком
1,02	Телеком	7,24	Финанс
0,62	Машин	5,30	Нефтегаз
0,25	Финанс	4,76	Потреб
0,23	Потреб	4,57	Электр
0,15	Метал	3,60	Химпром
0,13	Химпром	2,65	Метал
-0,45	Электр	0,27	Машин



## Фондовый рынок

- Инвесторы в США продолжают играть на повышение фондового рынка: геополитическая напряженность продолжает постепенно снижаться, а данные по заявкам на пособия по безработице очень удачно оказались не самыми лучшими, что дает инвесторам надежду на продолжение «банкета» в виде рекордно низких затрат по займам (низких процентных ставок от ФРС). Число первичных обращений за пособиями на последней неделе выросло сильнее прогнозов и оказалось на максимальных отметках с конца июня – начала июля. Число повторных заявок также выросло, но продолжает оставаться вблизи многолетних минимумов.
- Индекс S&P 500 впервые с июля закрылся выше отметки 1950 пунктов и дальнейшее закрепление выше этой отметки даст повод для возобновления устойчивого роста на фондовом рынке США в среднесрочной перспективе.
- Европейские биржи в первой половине дня торговались в красной зоне, отыгрывая плохую региональную статистику: ВВП Германии во втором квартале этого года снизился сильнее прогнозов (-0,2% против роста в первом). В годовом выражении рост составил 0,8%, тогда как аналитики прогнозировали 1,5%. Французская экономика по итогам второго квартала оказалась в нуле, а итальянская вошла уже в третью рецессию с 2008 года. Эти три государства являются крупнейшими экономиками еврозоны, так что неудивительно, что результаты в целом по региону также оказались плохими – ВВП Еврозоны во втором квартале не изменился в сравнении с первым.
- Несмотря на весь негатив, в середине торгового дня котировки европейских акций неожиданно и резко стали расти: в Bloomberg пишут о спекуляциях на тему того, что ЕЦБ, в свете слабой макростатистики, запустит новую программу стимулирования, но поводом для роста могла также стать «новая крымская» речь Владимира Путина, чье выступление как раз проходило примерно в это же время. По итогам дня большинство европейских бирж закрылось в умеренном плюсе, хотя индекс Stoxx 600 пока что не смог преодолеть сопротивление своей 200-дневной средней.
- Ключевым событием вчерашнего дня конечно же стало выступление В. Путина, которое не принесло с собой ничего неожиданного, хотя президент дал достаточно поводов и для умеренного позитива, и для определенных тревог. Среди главных позитивных моментов можно отметить слова о том, что РФ будет пытаться сделать все от нее зависящее для завершения конфликта на юго-востоке Украины (хотя звучит это не совсем однозначно) и, что Москва не собирается вставать на путь самоизоляции, продолжая активно сотрудничать с теми странами, «которые этого хотят».
- А вот заявления о том, что до 2020-2021 годов будет потрачено 20 триллионов рублей на модернизацию армии и, в частности, на развитие военной группировки в Крыму, не слишком радуют. При этом президент хитро улыбался, намекая на какие-то сверхсекретные разработки и идеи, о которых другие страны и не подозревают. Добавьте к этому слова о возможности выхода из Договора об ограничении распространения ракет малой и средней дальности, и общий тон становится каким-то совсем не позитивным. Благо президент не воспринял всерьез и лишь отшутился от безумных предложений «оппозиционеров» Жириновского, Зюганова и Миронова, которые предлагали и возродить Российскую Империю, и ввести войска в Украину, и пойти еще дальше в Европу, и много еще чего интересного, о чем стоит почитать отдельно.

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,55	-1,66	-2,35	
Индекс Метал.	1388,33	-0,86	-2,19	
Золото	1311,30	-0,11	0,18	
Серебро	19,86	0,08	-0,41	
Индекс Зерн	357,32	1,05	-0,74	

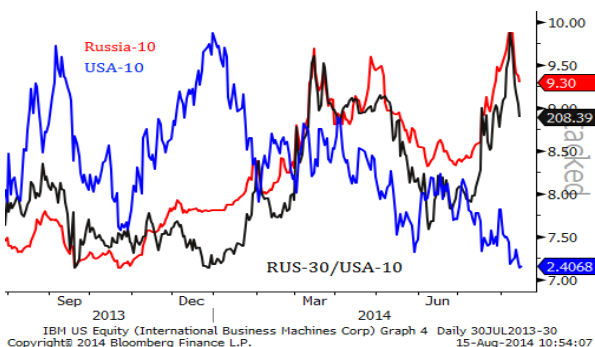
- Падение котировок черного золота на вчерашних торгах оказалось сильнейшим с марта этого года: баррель нефти Brent потерял больше 2 долларов за день, опустившись до новых, уже 13-месячных, минимумов. Впереди у котировок нефти главная поддержка на отметке 100 долларов за баррель. В качестве главной причины такого падения отмечается крайне слабые макроэкономические данные по Европейским странам, которые могут ослабить и без того не слишком сильный спрос на сырье.
- Цены на промышленные металлы также отреагировали на статистику из Европы снижением котировок, а вот золото последние дни слабо реагирует на какие-либо внешние факторы, торгуясь в узком боковике.

## Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,336	0,00	-0,34	
USDJPY	102,53	0,11	0,48	
Индекс \$	81,59	-0,01	0,24	
EURRUB	48,04	-0,16	-0,92	
USDRUB	35,94	-0,15	-1,06	
Корзина ЦБ	41,38	-0,15	-1,00	

- Рубль продолжил крепнуть, получив некоторую поддержку от заявлений президента Путина: в течение дня нацвалюта росла до максимальных значений к доллару с 5 августа, но в итоге закрылась лишь немного ниже отметки 36 рублей за доллар.
- Евро торгуется возле отметки 48 рублей за единую валюту и выглядит слабее «гринбека» из-за шаткого положения пары евро-доллар, которая на вчерашних торгах довольно-таки сильно колебалась на фоне выхода важной макростатистики, но по итогам торгов слабо изменилась.

## Долговой рынок



- Эта неделя судя по всему пройдет под знаком существенной коррекции котировок ОФЗ, хотя даже после уверенного роста цен на этой неделе доходности госбумаг по-прежнему остаются далеко от июньских уровней. Вчера поддержку суверенным облигациям оказывали ожидания позитивного решения вопроса с гуманитарной помощью Москвы юго-востоку Украины и выступление В. Путина, в котором инвесторы не нашли поводов для беспокойства в краткосрочной перспективе.

## Взгляд на рынок

В первой половине торгового дня российский рынок немного приуныл, пытаясь скорректировать рост среды, но «бычье» настроение достаточно быстро вернулось к инвесторам и котировки продолжили свой рост, а индекс ММВБ даже смог закрепиться выше отметки 1400 пунктов. Инвесторы будто чувствовали, что позиция президента по украинскому кризису будет достаточно сдержанной – никаких резких негативных заявлений, но и без особого позитива, хотя уже этого было достаточно для поддержания хорошего настроения на рынке. А вот идеи милитаризации государства инвесторам не слишком понравились и стали неприятным сюрпризом, который стал поводом для отката рынка от внутридневных максимумов. В целом же, для фондового рынка в краткосрочной перспективе ничего не поменялось – пока геополитический фон спокоен у котировок есть шанс на небольшой рост, но уровни 1420-1430 пунктов по индексу ММВБ скорее всего станут сильными сопротивлениями росту.

Сегодня внешний фон позитивен: торги в США и Европе завершились умеренным ростом котировок, а ключевые азиатские биржи с утра также торгуются в зеленой зоне. Тем не менее, из-за упавших котировок на нефть и не слишком позитивного хода торгов на вечерней сессии на срочном рынке московской биржи, открытие сегодня может пройти на отрицательной территории. Сегодня пятница и вполне возможно, что многие инвесторы захотят зафиксировать очень неплохой рост, который длился всю последнюю неделю практически непрерывно, так что небольшой откат котировок вполне возможен.

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.