

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1985,54	-0,60	-1,10	
Dow Jones	16987,51	-0,36	-0,87	
NASDAQ	4567,60	-0,53	-0,33	
S&P фьючерс		-0,61		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	344,27	0,00	-0,95	
FTSE 100	6806,96	0,11	-0,70	
DAX	9651,13	-0,41	-0,98	
CAC 40	4441,70	0,02	-1,00	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	426,17	-0,46	-1,10	
MSCI Emerging Markets	1061,53	-0,74	-3,06	
Bovespa	56927,81	-2,42	-6,19	
Nikkei 225	15948,29	1,01	1,78	
Shangh Composit	2328,83	0,74	0,10	
Hang Seng	24379,96	-1,15	-3,41	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1458,52	0,61	-0,43	
РТС	1213,27	-0,38	-2,59	
Индекс АДР Нью-Йорк	85,46	-2,02	-3,27	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Дикси	430,00	3,80	Алроса	36,80	-4,65
Русал	232,49	3,33	ВСМПО	7546,40	-1,99
ММК	7,58	3,03	М.Видео	188,55	-1,15
Ростел ап	67,96	2,97	Мегафон	1034,50	-1,10
Башинфт ао	1890,60	2,19	Черкизово	646,00	-0,95

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,86	Машин	0,49	Потреб
0,96	Нефтегаз	0,05	Электр
0,84	Телеком	-0,30	Нефтегаз
0,82	Потреб	-0,43	Телеком
0,77	Химпром	-0,54	Метал
0,61	Метал	-0,55	Химпром
0,40	Электр	-1,22	Машин
0,00	Финанс	-2,11	Финанс



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок по индексу S&P 500 снизился впервые за последние шесть недель. Снижением закончился и последний торговый день на прошлой неделе – опасения за судьбу низких процентных ставок в пятницу подкрепились неплохими данными по росту розничных продаж (+0,6% в августе) и данными по весьма оптимистичным настроениям потребителей в США (индекс Мичиганского университета поднялся до максимумов за год с небольшим). Кроме того, давление на биржевые индексы оказали падающие цены на нефть – акции энергетических компаний вновь оказались в лидерах снижения, хотя в этот раз в красный цвет окрасились все сектора рынка.
- В преддверии грядущего на этой неделе заседания ФРС, инвесторы ведут себя осторожно, так как ждут от регулятора пояснений по поводу возможных сроков начала монетарного ужесточения. Последние публичные выступления Джаннет Йеллен конкретики с собой не принесли, и эта неопределенность давит на настроение инвесторов и на рыночные котировки. Стоит отметить также, что впервые за последние месяцы хотя бы один из 98 аналитиков, опрошенных агентством Bloomberg, ждет роста ключевой процентной ставки уже на ближайшем заседании. Общую картину это слабо меняет, но уже что-то.
- Сводный европейский биржевой индекс Eurostoxx 600 снизился впервые за последние пять недель, вновь оказавшись во власти политических событий. Страны ЕС все-таки решились на введение новых экономических санкций против России, несмотря на то, что формально на Украине продолжает действовать режим перемирия. Инвесторы в Европе не слишком позитивно воспринимают такие новости, особенно если учесть, что Москва в последнее время любит отвечать любезность на любезность.
- Но и помимо «внешних» проблем у Старого Света накопился целый ворох «внутренних»: на этой неделе в Шотландии пройдет референдум об отделении от Великобритании и если шотландцы проголосуют «за», это может вызвать цепную и непредсказуемую реакцию во всем регионе. Достаточно вспомнить Каталонию, Страну Басков, Венецию, Северную Ирландию и еще множество автономных регионов, давно борющихся за полную независимость. Предугадать возможные последствия референдума пока что очень трудно, так что вряд ли настроение европейских инвесторов будет слишком радужным и на этой неделе.
- Российский рынок со старта торгов продолжил снижением отыгрывать новости о введении ЕС санкций против отдельных отраслей экономики РФ. Тем не менее, негатив быстро выветрился и большую часть дня котировки торговались в умеренном плюсе. Позитив поддерживался ожиданиями того, что санкции будут вскоре сняты, если ситуация на юго-востоке не будет ухудшаться, а деэскалация конфликта продолжится.
- Кроме того, хорошие новости пришли от EPFR – чистый приток в фонды акций компаний из РФ за прошлую неделю составил \$203 млн., что является вторым лучшим результатом в этом году, а чистые притоки длятся уже пятую неделю кряду, что является самым длинным периодом роста за последние несколько лет. Под закрытие на рынке прошла фиксация накопленной прибыли на фоне сообщений о введении санкций со стороны США. Индекс ММВБ удержался на положительной территории, хотя индекс РТС оказался в минусе из-за девальвации рубля.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	96,57	-1,54	-3,62	
Индекс Метал.	1389,02	-0,10	-3,17	
Золото	1232,80	-0,41	-1,63	
Серебро	18,62	0,44	-1,44	
Индекс Зерн	327,93	-0,75	-3,87	

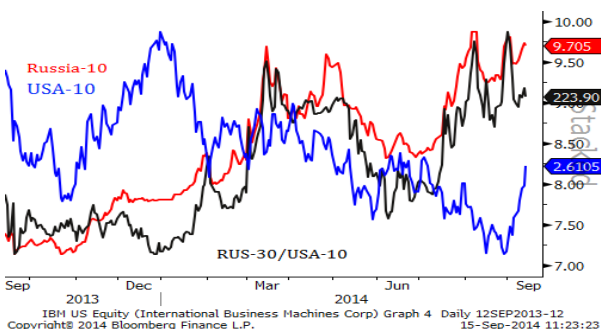
Товарный рынок

- Доклад МЭА дал негативный импульс движению цен на нефть в краткосрочной перспективе: ожидания дальнейшего ослабления мирового спроса и роста предложения оказали сильное давление на нефтяные котировки. Цена на нефть марки Brent опустилась до минимальных отметок за более чем два последних года.
- Цены на промышленные металлы за прошедшую неделю также серьезно снизились на фоне слабых макроэкономических данных из Китая и Европы. Индекс промышленных металлов лондонской товарной биржи рухнул за неделю на 3% - сильнейшее падение с сентября прошлого года.
- Пробой диапазона поддержки в районе 1240-1260 долларов за унцию открывает ценам на золото путь в район многолетней поддержки в диапазоне 1180-1200 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,296	0,26	0,49	
USDJPY	107,28	0,16	1,17	
Индекс \$	84,25	-0,06	0,02	
EURRUB	48,94	-0,07	2,34	
USDRUB	37,78	0,07	2,17	
Корзина ЦБ	42,80	0,01	2,25	

Валютный рынок

- Рубль не остановил свое падение, продолжив слабеть к доллару и евро на фоне введения новых санкций со стороны западных стран. В течение дня курс доллар-рубль вплотную поднимался к отметке 38 рублей и хотя торги завершились на уровнях пониже, новый исторический максимум все-таки был зафиксирован - 37,75.
- Курс евро-доллара приостановил свое падение, которое длилось практически непрерывно с середины июля. На этом фоне вырос курс евро к рублю, за неделю прибавив больше 130 копеек.



Долговой рынок

- Доходности ОФЗ в пятницу смогли немного снизиться даже несмотря на обновление рублём своих исторических минимумов и введение новых санкций. В пятницу прошло очередное заседание ЦБ РФ, но на нем чиновники не решились на какие-то серьезные шаги, хотя на рынке имелись ожидания того, что регулятор пойдет на еще большее ужесточение своей монетарной политики.
- Доходности по американским «десятилеткам» взлетели с конца августа почти на 30 б.п. из-за ожиданий более скорого ужесточения денежной политики ФРС.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-негативен, хотя торги в РФ могут стартовать небольшим ростом биржевых индикаторов, за счет роста котировок индексных фьючерсов на вечерней сессии в пятницу. Геополитический фон пока что также стабилен и за выходные сильно негативных новостей из Украины или еще от куда-нибудь не поступило. Позитивным моментом выступает факт удержания индексом ММВБ уровня 1450 пунктов, а ближайшее сопротивление располагается в диапазоне 1470-1480 пунктов.

Ключевые события этой недели: подведение итогов заседания ФРС в среду и референдум в Шотландии в четверг. Кроме того, на этой неделе должен быть подписан договор об ассоциации Украины и ЕС. Сегодня ждем выхода статистики по промышленному производству в США и России.

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.