

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1984,13	-0,07	-0,87	
Dow Jones	17031,14	0,26	-0,47	
NASDAQ	4518,90	-1,07	-1,60	
S&P фьючерс		-0,03		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	343,91	-0,10	-0,63	
FTSE 100	6804,21	-0,04	-0,45	
DAX	9659,63	0,09	-1,01	
CAC 40	4428,63	-0,29	-1,03	

Остальной мир

MSCI World	425,34	-0,19	-0,65	
MSCI Emerging Markets	1055,78	-0,54	-2,92	
Bovespa	57948,76	1,79	-2,10	
Nikkei 225	15895,32	-0,09	1,21	
Shangh Composit	2323,46	-0,36	-0,13	
Hang Seng	24356,99	-0,97	-3,31	

Россия

ММВБ	1454,19	0,31	-0,72	
РТС	1194,73	-1,53	-4,16	
Индекс АДР Нью-Йорк	84,20	-1,10	-3,57	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ПИКК	124,00	3,45	ТМК	85,76	-6,22
М.Видео	193,24	2,49	ВСМПО	7160,40	-5,12
АФК Сист	35,80	2,29	Банк СПБ	31,15	-4,33
Татнефть ао	239,67	2,03	Соллерс	477,30	-3,67
ММК	7,68	1,41	Башинфт ап	1318,00	-3,17

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,61	Химпром	0,26	Потреб
0,06	Нефтегаз	0,05	Химпром
-0,08	Метал	-0,25	Нефтегаз
-0,23	Потреб	-0,41	Электр
-0,44	Финанс	-0,62	Метал
-0,47	Электр	-1,52	Телеком
-0,88	Машин	-2,09	Машин
-1,10	Телеком	-2,54	Финанс

Фондовый рынок

- На американский рынок вернулись продавцы топ-перформеров последних лет – акций компаний из высокотехнологического сектора и малых компаний, в результате чего индекс биржи NASDAQ снижался сильнейшими темпами с конца июля, хотя S&P 500 оказался лишь в символическом минусе, а «тяжеловесы» из Dow Jones Ind. Av. вообще оказались по итогам торгов в неплохом плюсе. Опасения более раннего повышения процентных ставок вынуждают инвесторов избавляться от наиболее перегретых бумаг, фиксируя отличную прибыль, которую можно было получить за последние несколько лет. С другой стороны, некоторые аналитики связывают снижение котировок с ажиотажем, царящим вокруг IPO китайской интернет-компания Alibaba: крупными фонды могут избавляться от наиболее перегретых бумаг, чтобы освободить деньги и место в своих портфелях для китайского интернет-гиганта.
- Сегодня стартует двухдневное заседание ФРС. В его ожидании инвесторы будут внимательно следить за макростатистикой, хотя ее в эти дни будет не так уж много. Вчера данные носили смешанный характер: с одной стороны, индекс производственной активности штата Нью-Йорк взлетел до максимальных отметок за более чем четыре года, но с другой, промышленное производство в целом по стране неожиданно снизилось в августе на 0,1%, хотя экономисты прогнозировали рост на 0,2%.
- Темпы промышленного производства в Китае неожиданно рухнули до 6,9% в год против прогноза в 8,8%, что соответствует минимальным значениям с 2008 года. Индекс розничных продаж сократился до 11,9%, что также близко к многолетнему минимуму на уровне 11,8%. Инвестиции в основной капитал также на многолетнем дне. Слабые макроданные из «Поднебесной», опубликованные в выходные, оказали сильное давление на цены на сырье по всему миру, а также на котировки европейских акций. Тем не менее, серьезных распродаж на биржах Старого Света не наблюдалось, а среди главных аутсайдеров вновь оказались акции энергетических компаний.
- Под экспирацию сентябрьских фьючерсов на российском рынке наблюдалась довольно сильная динамика биржевых индексов. Общее настроение было не слишком радужным: инвесторы переваривали пятничные новости о введении санкций против российских частных компаний (Лукойл, Сургутнефтегаз), которые формально не имеют связи ни с государством, ни лично с президентом. Кроме того, инвесторы опасаются введения ответных санкций со стороны России, что точно окажет не слишком позитивное влияние на состояние российской экономики. Тем не менее, риторика российский политиков пока что достаточно сдержана и осторожна, так что не стоит исключать того, что санкций либо не будет совсем, либо они будут не слишком страшными.
- Тем временем, в США заявили о том, что последний пакет санкций может быть быстро отменен, если на юго-востоке Украины продолжится деэскалация конфликта. Выстрелы в Донецке, однако, пока что не стихают, хотя в СМИ этому уделяется подозрительно мало внимания и о возможности официального прекращения перемирия, несмотря на то что фактически оно совсем не соблюдается, пока что ни одна из сторон не заикалась. Запад пока что слишком увлечен «войнушкой» с ИГИЛ и про Украину потихоньку начинают забывать, а Россию текущая ситуация видимо полностью устраивает.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	97,95	0,86	-1,22	
Индекс Метал.	1374,10	-1,07	-4,41	
Золото	1235,90	0,45	-0,91	
Серебро	18,69	0,78	-0,82	
Индекс Зерн	329,12	0,36	-2,31	

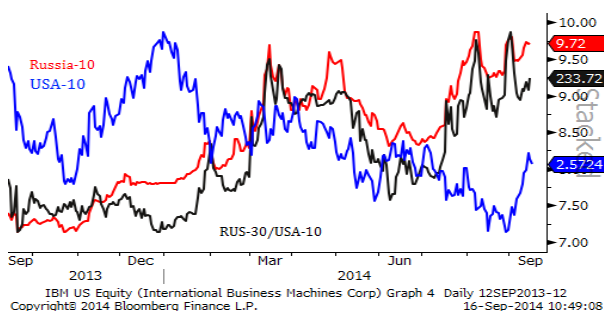
Товарный рынок

- Под давлением китайской макростатистики цены на нефть вчера обновляли многомесячные минимумы: Brent вплотную приближалась к отметке 96 долларов за баррель, хотя сегодня цена торгуется возле отметки 98 долларов.
- Золото пытается изобразить отскок от многомесячных минимумов, но для реализации хорошего коррекционного роста цене было бы неплохо закрепиться выше отметки 1240 долларов. Цены на промышленные металлы продолжили корректироваться после сильной волны роста, которая началась в марте этого года.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,294	-0,19	0,02	
USDJPY	107,20	-0,13	0,93	
Индекс \$	84,24	0,00	-0,05	
EURRUB	49,57	1,20	3,58	
USDRUB	38,33	1,51	3,58	
Корзина ЦБ	43,39	1,37	3,58	

Валютный рынок

- Курс доллар-рубль продолжил штурмовать исторические максимумы – вчера «деревянный» впервые в истории упал ниже отметки 38 рублей за доллар, а к концу торгов на форекс эта валютная пара остановилась на отметке 38,33. Последняя волна девальвации, стартовавшая в июле, обесценила рубль уже больше, чем на 14%, а с начала года курс доллар-рубль вырос на 16%.
- Евро-рубль пока что далек от своих исторических максимумов, но это не помешало бивалютной корзине обновить свои максимумы, преодолев на вчерашних торгах отметку 43.



Долговой рынок

- Вчера доходности ОФЗ слабо изменялись. Сегмент государственных облигаций пока что слаб из-за неблагоприятной рыночной конъюнктуры, что вынуждает Минфин из раза в раз отказываться от аукционов, но вот корпоративный сегмент себя чувствует гораздо лучше: на прошлой неделе была реализовано четыре новых выпуска, а на этой неделе планируется еще несколько новых размещений.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня вновь негативен: минорное настроения с бирж Америки и Европы сегодня перекинулось и на Азию, где торги идут преимущественно на отрицательной территории. Российский рынок начнет торги вблизи уровней вчерашнего закрытия. Пока что уровень 1450 пунктов по индексу ММВБ держится и это хороший сигнал, хотя «долларовый» индекс РТС чувствует себя совсем плохо из-за девальвации рубля.

Среди важных событий сегодняшнего дня, стоит отметить: публикацию экономических индикаторов от ZEW по Европе, а также статистика по инфляции в США, что особенно важно в преддверии оглашения результатов заседания ФРС завтра. Кроме того, сегодня Верховная Рада рассмотрит вопрос о ратификации соглашения об ассоциации с ЕС, а также вопрос об особом статусе ДНР и ЛНР.

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.