

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1998,98	0,75	0,53	
Dow Jones	17131,97	0,59	0,69	
NASDAQ	4552,76	0,75	0,01	
S&P фьючерс		0,77		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	342,84	-0,31	-0,59	
FTSE 100	6792,24	-0,18	-0,54	
DAX	9632,93	-0,28	-0,80	
CAC 40	4409,15	-0,44	-0,97	

Остальной мир

MSCI World	426,50	0,27	-0,39	
MSCI Emerging Markets	1054,07	-0,16	-1,97	
Bovespa	59114,66	2,01	0,75	
Nikkei 225	15928,88	-0,12	1,14	
Shangh Composit	2292,41	-2,00	-1,12	
Hang Seng	24395,07	0,16	-1,26	

Россия

ММВБ	1477,31	1,29	0,62	
PTC	1202,00	0,61	-2,99	
Индекс АДР Нью-Йорк	84,95	-0,60	-2,46	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ФармСтанд	1318,80	8,37	Соллерс	464,30	-2,72
Черкизово	695,60	7,78	НМТП	1,91	-0,79
ФосАгро	1361,70	4,91	М.Видео	192,29	-0,49
Алроса	37,40	3,89	Татнефть ао	239,00	-0,28
Роснефть	240,50	3,58	Мостотрест	84,01	0,02

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
3,17	Потреб	3,50	Потреб
2,02	Финанс	1,71	Химпром
1,96	Химпром	1,34	Метал
1,65	Нефтегаз	1,18	Нефтегаз
1,62	Метал	0,22	Телеком
1,21	Телеком	0,05	Электр
0,86	Электр	-0,47	Финанс
-0,39	Машин	-0,85	Машин



Фондовый рынок

- После вялых торгов в последние несколько недель, на американский рынок наконец-то вернулись активные покупатели и биржевые индексы показали сильнейший рост с середины августа. Позитивные новости пришли из Китая – местный ЦБ решил предоставить пяти крупнейшим национальным банкам льготные кредиты на более чем 80 миллиардов долларов. Печатный станок в США постепенно «сворачивается», но Центробанки трех других крупнейших экономик мира кажется стремятся к тому, чтобы полностью заменить ФРС на поприще предоставления дешевой ликвидности для финансового сектора. В таких условиях вряд ли стоит ждать серьезных изменений на фондовых рынках мира, так как дешевых денег из Европы, Китая и Японии должно хватить на всех, по крайней мере, на какое-то время.
- Сегодня будут объявлены итоги двухдневного заседания ФРС, а также состоится пресс-конференция Джаннет Йеллен, так что все внимание инвесторов будет приковано именно к этому событию. От главы регулятора ждут хоть какой-то конкретики по вопросу возможных сроков повышения процентных ставок, хотя не исключено, что инвесторы будут разочарованы и никакой конкретики они вновь не услышат. Вчерашние слабые данные по инфляции в США пока что говорят не в пользу более скорого повышения процентных ставок.
- Новости из Китая до европейских бирж дойти не успели, поэтому инвесторы в Старом Свете были не слишком позитивно настроены в преддверии сегодняшнего заседания ФРС и завтрашнего референдума в Шотландии. Не помогло рынку и восстановление нефтяных котировок, и рост стоимости нефтяных компаний. Фактически этот сектор оказался одним из единственных, торговавшихся вчера на положительной территории.
- В России торги вчера шли преимущественно на положительной территории по индексу ММВБ: рост шел практически непрерывно в течение всего дня по всему спектру рынка, хотя объемы торгов были не слишком высокими. Поводом для позитива могло стать отсутствие контрсанкций со стороны России против западных стран. Отсутствие плохих новостей для российского рынка уже является позитивом так что инвесторы вчера были позитивно настроены. «Долларовый» индекс PTC уступал своему «рублевому товарищу» ММВБ, но под конец торгового дня все-таки смог вырваться на положительную территорию, чему помогло локальное укрепление курса рубля к доллару.
- Акции Северстали с мартовских минимумов взлетели почти на 80%, чему помогли растущие цены на промышленные металлы и ожидания продажи североамериканских заводов компании. Вчера было официально объявлено о том, что сделка по продаже американских активов была закрыта и что Северсталь за них выручит более 2 миллиардов долларов, а почти половина этой суммы будет направлена на выплату спецдивидендов, что собственно и поддерживало стабильный спрос на акции одной из крупнейших металлургических компаний страны.
- А вот котировки Системы, МТС и Башнефти сегодня могут оказаться под сильнейшим давлением со стороны продавцов, так как вчера, уже после закрытия основных торгов, было объявлено о том, что основной владелец Системы и один из богатейших людей страны Владимир Евтушенков был помещен под домашний арест после предъявления ему обвинений в отмывании денежных средств. Эти новости могут оказать влияние на динамику торгов всего российского рынка.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	99,07	2,50	1,05	
Индекс Метал.	1391,79	1,29	-0,81	
Золото	1236,40	0,19	-0,62	
Серебро	18,66	0,59	-1,00	
Индекс Зерн	327,53	-0,48	-2,40	

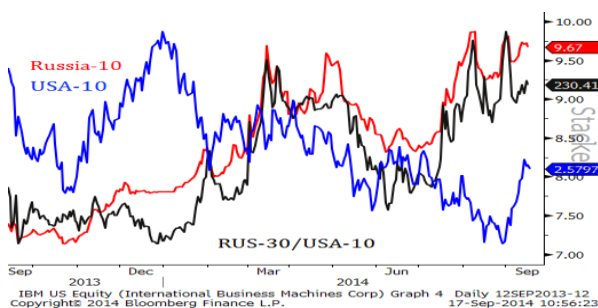
Товарный рынок

- Катализатором вчерашнего роста цен на нефть по всему миру стали заявления генсека ОПЕК о том, что добыча нефти странами картеля может сократиться в этом году. На этом фоне Brent поднималась выше 99 долларов за баррель, хотя сегодня торгуется чуть ниже этой отметки. Отметка 100 долларов за баррель сейчас будет выступать серьезным сопротивлением дальнейшему росту, но если ее удастся преодолеть, возможно мы увидим развитие ростового тренда в район 103-105 долларов за баррель.
- Небольшая коррекция доллара помогла выдохнуть ценам на промышленные металлы, хотя драгметаллы пока что вяло торгуются вблизи локальных минимумов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,295	0,09	0,27	
USDJPY	107,22	0,03	0,34	
Индекс \$	84,10	-0,19	-0,21	
EURRUB	49,62	0,10	3,57	
USDRUB	38,27	-0,15	3,21	
Корзина ЦБ	43,38	-0,04	3,37	

Валютный рынок

- Вчерашняя дневная свеча на графике курса доллар-рубль заставляет задуматься о том, что возможно ЦБ все-таки решил оказать хоть какую-то поддержку стремительно падающему «деревянному», хотя формально у регулятора еще был запас падения рубля, при котором он мог не прибегать к интервенциям. Граница нейтрального валютного коридора сейчас располагается на уровне 44,4 по бивалютной корзине, а вчера она поднималась лишь чуть выше отметки 44, так что возможно вчерашний откат не был связан с деятельностью ЦБ. Об этом мы узнаем позже.
- Но факт остается фактом, после приближения к отметке 39 рублей за доллар, рубль неожиданно и резко развернулся, сумев по итогам дня оказаться в небольшом плюсе. Хороший сигнал для разворота и коррекции, но забегать вперед не стоит – геополитика может в любой момент обрушить рубль.



Долговой рынок

- Укрепления рубля вчера помогло котировкам ОФЗ немного укрепиться. Доходности снизились. Несмотря на это, рыночная конъюнктура по-прежнему крайне неблагоприятна и Минфин вновь, уже в девятый раз подряд, отказался от аукциона по размещению ОФЗ.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивен: положительный исход торгов в США позволяет оптимистично смотреть на перспективы торгов в Европе и России сегодня, тем более что в Азии торги с утра также идут неплохо. Незабываем и про положительную динамику нефтяных котировок, хотя этот фактор на российский рынок в последние месяцы влияет не так сильно. Смущает лишь ситуация с арестом Евтушенкова, ведь акции МТС и Системы имеют немаленький вес в расчете фондовых индексов, что может оказать давление на весь рынок в целом. Ситуация с Украиной пока что отошла на второй план и если новых негативных новостей с юго-востока не поступит, можно рассчитывать, как минимум на не негативную динамику. Положительным сигналом является и закрепление индекс РТС выше ключевой отметки 1200 пунктов.

Главное событие сегодняшнего дня – подведение итогов заседания ФРС, но в России инвесторы будут отыгрывать этот фактор только лишь завтра. Днем ждем данные по инфляции в Еврозоне, а также публикацию блока основных макроиндикаторов по 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.