

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2011,36	0,49	0,70	
Dow Jones	17265,99	0,64	1,27	
NASDAQ	4593,43	0,68	0,04	
S&P фьючерс		0,45		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	347,78	0,98	1,02	
FTSE 100	6819,29	0,57	0,29	
DAX	9798,13	1,41	1,10	
CAC 40	4464,70	0,75	0,54	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	428,84	0,32	0,63	
MSCI Emerging Markets	1056,37	-0,57	-0,49	
Bovespa	58374,48	-1,24	0,06	
Nikkei 225	16360,40	1,82	2,84	
Shangh Composit	2313,56	-0,10	-0,79	
Hang Seng	24254,95	0,36	-1,38	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MMVB	1448,63	-0,05	-0,07	
PTC	1187,24	-0,24	-2,15	
Индекс АДР Нью-Йорк	83,60	-0,89	-1,81	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ФармСтанд	1450,30	10,17	АФК Сист	21,85	-5,02
Уралкалий	145,00	4,26	Башнфт ао	1430,00	-2,66
Алроса	38,40	3,35	Башнфт ап	1035,00	-2,36
Соллерс	446,10	1,83	Сбер ап	59,27	-1,69
ФосАгро	1375,00	1,67	Русал	226,25	-1,60

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
2,16	4,59
2,09	4,36
1,04	1,65
0,81	0,33
0,32	0,03
-0,25	-2,48
-0,34	-3,19
-0,90	-8,44



## Фондовый рынок

- Торги в Америке завершились уверенным ростом биржевых индексов, индексы S&P 500 и Dow Jones обновили исторические максимумы. Котировки акций вчера оказались на положительной территории, даже несмотря на выход неоднозначной макростатистики по США: число разрешений на строительство в августе сократилось на 5,6%, а объемы строительства новых домов рухнули на 14,4%. При этом индекс производственной активности ФРБ Филадельфии отступил от многолетних максимумов, снизившись с 28 до 22,5 пунктов. Порадовать инвесторов могла лишь статистика по заявкам на пособие по безработице – их объем резко сократился за неделю с 316 до 280 тысяч, а число повторных заявок оказалось на многолетнем дне.
- Возможно хорошее настроение инвесторов было вызвано ожиданиями положительных итогов от референдума в Шотландии, или, как пишет Bloomberg, растущей уверенностью в том, что процентные ставки скоро никто повышать не собирается, хотя сильные данные по рынку труда вроде как дают повод задуматься об обратном.
- В Европе торги также завершились уверенным ростом котировок, чему помогли позитивные ожидания от исхода голосования в Шотландии: пока что данные с экзит-поллов и различных независимых опросов говорят о том, что большая часть населения Шотландии все же проголосовала за сохранение единой Великобритании. Первые обработанные результаты подтверждают это. Похоже, что сторонники отделения проиграли и для всей Европы это хорошо, так как опасный прецедент по мирному и юридически правильному «разделу» страны, создан не будет. С другой стороны, эта ситуация может вызвать крайне негативную реакцию сепаратистов в Шотландии и сочувствующих им во всем Старом Свете, что может привести к массовым протестам и беспорядкам, но пока что тревожных новостей не поступало.
- В России торги прошли на низких оборотах и при совсем невысокой волатильности – инвесторы «переваривали» случившееся накануне и пока что не готовы действовать активно. Индекс ММВБ вновь закрылся ниже отметки 1450 пунктов, хотя далеко от нее он не отходит. Индекс РТС снижался чуть сильнее из-за слабого рубля.
- Геополитика в последние дни отошла на второй план, но вчера, в ожидании результатов референдума в Шотландии и в отсутствии других сильных драйверов, инвесторы могли уделить больше внимания выступлениям президентов России и Украины. Владимир Путин в своей речи перед госсоветом ничего нового и особо интересного не сказал, а вот выступление Петра Порошенко перед парламентом США оказалось куда как более захватывающим – настолько, что сенаторы и конгрессмены стоя аплодировали украинскому президенту, а потом ему даже вручили награду от Атлантического Совета США.
- Но несмотря на все эти красивые жесты и «показуху» главного президента Украины не добился – Штаты отказались вооружать украинскую армию и отказались предоставлять Украине специальный статус вне НАТО, так что Киеву придется рассчитывать лишь на моральную поддержку от Барака Обамы. Позитивно можно рассматривать также и заявления Порошенко о том, что он не собирается решать «крымский» вопрос силовым путем, что в общем-то не удивительно. Геополитический фон продолжает оставаться стабильным, даже немного позитивным, но ситуация с Евтушенковым портит всю картину.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	97,65	-0,05	0,56	
Индекс Метал.	1373,38	-0,99	-1,22	
Золото	1224,70	-0,10	-0,46	
Серебро	18,45	-1,13	-0,44	
Индекс Зерн	322,72	-1,49	-1,59	

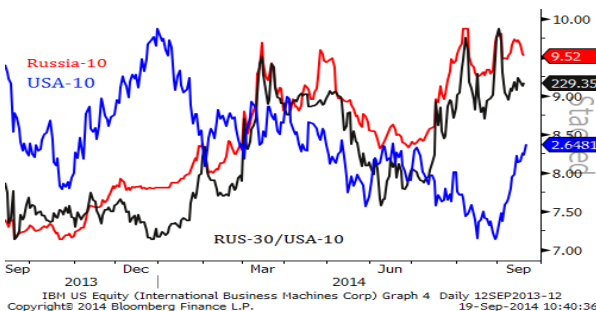
## Товарный рынок

- Отскок цен на нефть как-то достаточно быстро стух, не получив поддержки от каких-либо сильных драйверов, зато укрепляющийся доллар продолжил давить на котировки сырья.
- Золото вяло отскакивает от уровня 1220 долларов за унцию, а цены на промышленные металлы продолжили снижаться на фоне укрепления «гринбека».

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,292	0,01	-0,30	
USDJPY	109,23	0,49	1,73	
Индекс \$	84,25	-0,09	0,01	
EURRUB	49,72	0,05	2,33	
USDRUB	38,47	0,25	2,45	
Корзина ЦБ	43,53	0,16	2,40	

## Валютный рынок

- Тяга к ослаблению рубля пока что не иссякла и не смотря на резкое укрепление нацвалюты во вторник, рубль все же продолжил постепенно ослабевать, пусть и не такими быстрыми темпами. Шансы на более-менее сильный коррекционный рост у «деревянного» пока что сохраняются, но для этого нужны какие-нибудь сильные положительные драйверы.
- Евро слегка отскочило к доллару после сильного снижения «на ФРС», а вот фунт за последние два дня резко укрепился к доллару на фоне позитивных ожиданий от шотландского референдума. Среди «больших» валют лишь йена продолжает стремительно падать – с середины июля уже -8%.



## Долговой рынок

- Котировки ОФЗ продолжили вяло укрепляться, чему не помешал даже слабеющий рубль. Тем не менее, доходности по государственным облигациям продолжают оставаться на очень высоких отметках.
- Динамика американских «трежерис» несколько не соответствует ожиданиям того, что процентные ставки будут на низком уровне еще долгое время – доходности казначейских облигаций продолжили расти несмотря ни на что.

## Взгляд на рынок

Сегодня торги могут стартовать небольшим снижением биржевых индексов (фьючерсы на вечерней сессии оказались под давлением), хотя в целом внешний фон умеренно-позитивен: торги в Европе и США закончились на положительной территории и в Азии с утра торги также идут преимущественно в зеленой зоне. Сегодня должны стать известны результаты шотландского референдума, хотя они вряд ли вызовут сильную реакцию на финансовых рынках, только если не произойдет какой-нибудь форс-мажор. Важных экономических публикаций сегодня не ожидается.

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, опубликовать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.