

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1986,51	0,25	2,04	
Dow Jones	16979,13	0,35	1,97	
NASDAQ	4526,48	-0,02	2,08	
S&P фьючерс		0,02		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	335,30	-0,06	1,60	
FTSE 100	6755,48	-0,35	1,48	
DAX	9314,57	-0,21	1,26	
CAC 40	4240,79	-0,32	1,10	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	428,60	0,05	1,17	
MSCI Emerging Markets	1085,08	0,06	1,19	
Bovespa	58878,24	0,73	5,93	
Nikkei 225	15565,60	0,75	1,64	
Shangh Composit	2220,51	-1,11	0,64	
Hang Seng	24927,05	-0,78	0,51	

Россия

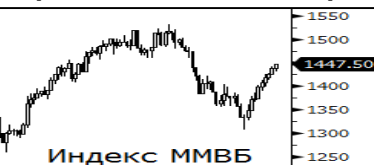
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1447,50	0,69	2,84	
РТС	1257,41	0,46	2,07	
Индекс АДР Нью-Йорк	87,93	2,24	3,62	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	34,80	8,75	АФК Сист	42,90	-2,32
ММК	7,42	7,99	Башнфт ап	1512,40	-2,05
Татнефть ао	232,00	3,66	ФармСтанд	1201,80	-1,95
Банк СПБ	35,35	3,48	Магнит	9450,00	-1,05
Северсталь	362,60	2,46	ИнтерРАО	0,01	-0,97

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
3,26	5,12
1,36	3,78
1,12	3,42
1,00	2,82
0,62	1,62
-0,02	1,22
-0,11	0,27
-0,31	0,12



Фондовый рынок

- Вчера были опубликованы «минутки» последнего заседания ФРС, которое прошло в июле. Каких-то определенных сигналов в протоколах инвесторы не нашли: чиновники отметили, что в случае продолжающегося укрепления рынка труда, может существовать вероятность более скорого ужесточения монетарной политики, однако все равно это может произойти лишь через какое-то время после завершения QE, которое планируется на октябрь этого года. Казалось бы, заявления чуть более «ястребиные», чем этого хотелось бы инвесторам, однако фондовый рынок не отреагировал особым негативом, поскольку если рынок труда и показывает укрепление, то вот инфляция, в свою очередь, пока что не дотягивает до целей регулятора.
- В любом случае, ключевым событием этой недели станет «живое» выступление Джаннет Йеллен в Джексон Холле, так что инвесторы с большим нетерпением ждут именно его, а опубликованные вчера протоколы остаются на втором плане. Пока же фондовый рынок США продолжил свой рост – индекс S&P 500 закрылся меньше чем в двух пунктах от исторического максимума, который был зафиксирован в конце июля этого года. Индекс Dow Jones вплотную приблизился к отметке 17000 пунктов, а индикатор биржи NASDAQ закрылся чуть ниже своих 14-летних максимумов, но все же выше отметки 4500 пунктов.
- Вчера также были опубликованы протоколы последнего заседания Банка Англии, которое прошло в начале августа: по данным «минутки», в этот раз уже два участника прошедшего заседания голосовали за повышение процентных ставок. При этом Марк Карни (глава регулятора) на прошлой неделе отметил, что сложившаяся в мировой политике и экономике ситуация – не слишком подходящий момент для ужесточения монетарной политики. В подкрепление этим словам, на этой неделе были опубликованы слабые данные по инфляции в Великобритании, так что повышение процентных ставок, по видимому, откладывается. Тем не менее, сигнал от протокола был получен и вероятно именно Банк Англии через какое-то время станет первым из крупнейших мировых ЦБ, который решится на повышение процентных ставок.
- На российском рынке зашкаливает позитив: индекс ММВБ вырос уже в девятую торговую сессию кряду, что является самым длительным периодом роста за более чем четыре последних года. Долларовый индекс РТС также оказался в плюсе, хотя и уступил немного своему рублевому «товарищу». Оптимизм на рынке поддерживается ожиданиями дальнейшей деэскалации конфликта на Украине, чему может способствовать встреча президентов РФ и Украины на следующей неделе в Беларуси. Фактически это событие станет первой официальной встречей двух политиков. Оправдаются ли ожидания относительно этих переговоров, сейчас загадывать не будем, однако инвесторы на фондовом рынке настроены очень оптимистично.
- В лидерах роста вчера оказались бумаги ММК, опережавшие рынок в динамике в отсутствие значимых новостей. При этом объем торгов акциями компании на бирже оказался максимальным с сентября 2012 года. Отметим, что от мартовских минимумов капитализация компании выросла уже на 72%. Также среди лидеров динамики можно отметить акции КАМАЗа и АвтоВАЗа, которые пользовались спросом на фоне появления новостей о поддержке автопроизводителей со стороны государства. Котировки Мечела подскочили на 8,75% после появления слухов о возможности серьезных перестановок в руководстве компании.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,00	0,43	-0,01	
Индекс Метал.	1431,29	2,03	2,20	
Золото	1285,00	-0,78	-2,20	
Серебро	19,39	-0,11	-2,59	
Индекс Зерн	353,52	-1,37	-1,06	

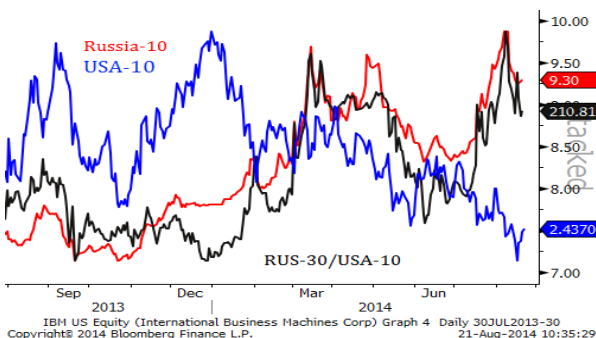
Товарный рынок

- Цены на нефть вчера немного отскочили от годовых минимумов на фоне сильной технической перепроданности. Цена пока что держится выше важного уровня 102 долларов за баррель, даже несмотря на не самые позитивные новости из Китая – производственная активность в «Поднебесной» снизилась сильнее прогнозов, хотя показатели по-прежнему указывают на рост промышленности.
- Золото совсем приуныло на фоне ослабления геополитических рисков: цены на драгметалл падают пятую торговую сессию подряд и за это время котировки потеряли почти 30 долларов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,325	-0,56	-0,89	
USDJPY	103,86	0,91	1,36	
Индекс \$	82,34	0,56	0,92	
EURRUB	48,23	0,11	0,22	
USDRUB	36,29	0,32	0,82	
Корзина ЦБ	41,66	0,22	0,55	

Валютный рынок

- Без поддержки ЦБ рубль себя чувствует совсем вяло – на вчерашних торгах курс доллар-рубль по давлению спекулянтов опустился в район локальных минимумов приближаясь к отметке 36,5 рублей за доллар. К евро рубль выглядит сильнее, но здесь заслуга в сильном провале курса евро-доллар, который случился за последние несколько дней. Учитывая тот факт, что значимых поддержек у этой валютной пары сейчас осталось немного, мы вполне можем увидеть развитие движения вниз в район 1,29-1,3 долларов за евро.
- Под давлением японского ЦБ, который продолжил вливать ликвидность в рынок большими объемами, курса доллар-японская йена поднялся до максимальных значений с начала апреля этого года.



Долговой рынок

- Замминистра финансов РФ Сергей Сторчак отметил, что ведомство ни в этом ни в следующем году не собирается отказываться от планов размещения займов на внутреннем и внешнем рынках. Он также заявил, что текущие цены ОФЗ, установленные на рынке, учитывают слишком большую политическую премию, которая никак не отражает реальные риски платежеспособности эмитента. Именно поэтому аукционы по размещению ОФЗ были отменены в последние пять раз. Также он отметил, что Минфин ожидает снижение геополитических рисков и напряженности.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: торги в США завершились на позитивной ноте, но вот биржи Старого Света в большинстве своем закрылись на отрицательной территории, да и торги в Азии сегодня идут не слишком удачно. Открытие торгов в РФ скорее всего пройдет чуть ниже уровней вчерашнего закрытия. Сейчас фондовый рынок России вплотную приблизился к уровням сильного сопротивления которые расположились в диапазоне 1430-1450 пунктов по индексу ММВБ и 1240-1260 пунктов по индексу РТС. Учитывая этот фактор, а также сильную перегретость котировок и приближение конца недели, можно было бы ожидать небольшой коррекции котировок, в конце концов, это бы пошло рынку только на пользу, так как после выдоха можно было бы с новыми силами пойти на штурм новых высот.

Тем не менее, пока что мы достаточно осторожно настроены относительно дальнейших перспектив движения фондового рынка: геополитический фон заметно улучшился за последние дни, однако мы бы не стали забегать вперед, учитывая, что пока что совсем непонятно, чем же закончатся переговоры президентов РФ и Украины (и состоятся ли они вообще – мало ли что, вероятность разного рода провокаций ведь никто не отменял). В возможность продолжения устойчивого роста котировок мы поверим лишь после того, как индексы преодолеют текущие сопротивления и появятся новые и явные позитивные сигналы с геополитического фронта.

Главные события на сегодня: публикация блока индикаторов производственной активности по Европе и США, данные по розничным продажам в Великобритании и статистика по продажам жилья в США.

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.