

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	2010,40	-0,05	1,25	
Dow Jones	17279,74	0,08	1,72	
NASDAQ	4579,79	-0,30	0,27	
S&P фьючерс		-0,48		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	348,52	0,21	1,23	
FTSE 100	6837,92	0,27	0,45	
DAX	9799,26	0,01	1,53	
CAC 40	4461,22	-0,08	0,44	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	428,20	-0,15	0,67	
MSCI Emerging Markets	1053,92	-0,23	-0,18	
Bovespa	57788,70	-1,00	1,51	
Nikkei 225	16200,93	-0,74	1,58	
Shangh Composit	2297,16	-1,39	-1,79	
Hang Seng	24014,62	-1,20	-1,41	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MMBB	1423,81	-0,54	-2,09	
PTC	1165,95	-0,37	-2,41	
Индекс АДР Нью-Йорк	82,69	-1,09	-3,24	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Соллерс	476,00	5,31	Русал	225,01	-3,38
РосСети	0,57	1,61	АФК Система	22,60	-1,53
ФСКЕЭС	0,06	1,59	Э.ОН	2,58	-1,49
МОЭСК	1,02	1,15	ММК	7,77	-1,38
МосБиржа	60,10	0,87	Уралкалий	144,00	-1,31

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
0,25	Электр	3,13	Химпром
0,10	Потреб	3,03	Потреб
0,02	Финанс	1,14	Электр
0,02	Телеком	0,29	Метал
-0,38	Химпром	-2,44	Нефтегаз
-0,51	Нефтегаз	-3,22	Машин
-0,73	Машин	-3,44	Телеком
-0,89	Метал	-8,04	Финанс



## Фондовый рынок

- В пятницу на американском фондовом рынке прошла квартальная экспирация деривативов из-за чего рынок в течение дня несколько раз поменял направление движения и в итоге закрылся в небольшом минусе, отступив от нового исторического максимума по индексу S&P 500. В центре внимания инвесторов было первичное размещение акций китайской интернет-компании Alibaba: в четверг прошло IPO на котором удалось привлечь рекордные \$21,8 миллиарда, а входе дебютных торгов в пятницу, котировки компании взлетели еще на 38% и, таким образом, общая капитализация Alibaba на данный момент составляет порядка \$231 миллиарда – среди акций, входящих в расчет индекса S&P 500, больше только у 9 компаний.
- Помимо рекордного IPO на Нью-Йоркской бирже, инвесторов также подбадривает активность игроков в секторе M&A: в пятницу было объявлено о покупке SAP SE компании Concur Technologies за \$7,4 миллиарда, а также появились слухи о том, что Siemens собирается приобрести компанию Dresser-Rand за \$6,5 миллиардов.
- В Европе торги стартовали достаточно сильным гэпом вверх – инвесторы отыгрывали результаты Шотландского референдума по результатам которого больше 55% шотландцев проголосовали за сохранение единой Великобритании. На этом фоне общеевропейский индекс Eurostoxx 600 обновлял свой шестилетний максимум, но к концу торгового дня котировки «сдулись» на фоне квартальной экспирации фьючерсов и опционов, которая также прошла и в Европе. Никаких более значимых событий, способных оказать влияние на торги в Европе, в пятницу не было.
- В России торги почти весь день шли на отрицательной территории: на котировки давили опасения введения новых санкций со стороны западных стран и, в частности, ожидания отключения российских компаний от системы SWIFT. Не слишком радует инвесторов и ситуация с арестом владельца АФК Система Владимира Евтушенкова: участники рынка и аналитики полагают, что этот случай нанесет сильный удар по и без того не слишком привлекательному инвестиционному климату России, и в пятницу, в подтверждение этих опасений, вышли свежие данные от EPFR, зафиксировавшие недельный отток в размере 78 миллионов долларов.
- Тем не менее, ближе к концу торгов неожиданно появились новости о том, что Евтушенков якобы был освобожден из-под домашнего ареста: на этом фоне акции Системы взлетели на примерно на 16%, а рынок смог отыграть все дневные потери и смог выбраться на положительную территорию. Вскоре появилось официальное опровержение этой информации – и от СК и от самого Евтушенкова из-за чего рост быстро сдулся и биржевые индексы вновь свалились на отрицательную территорию. В СМИ появились подозрения о том, что вся эта ситуация может оказаться манипуляцией рынком, и Московская Биржа уже начала расследования пятничных торгов акциями АФК Система.
- Вместе с тем, уже после завершения основных торгов на российском фондовом рынке, появились новости о том, что в Минске были подписаны новые соглашения об урегулировании конфликта на юго-востоке Украины: эти соглашения предполагают полное и обоюдное прекращение огня, а также призывают к отводу войск воюющих стороны на значимое расстояние.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
<b>Brent</b>	97,85	-0,55	1,24	
<b>Индекс Метал.</b>	1371,75	-0,12	-1,24	
<b>Золото</b>	1212,10	-0,28	-1,78	
<b>Серебро</b>	17,78	-3,64	-4,12	
<b>Индекс Зерн</b>	315,93	-2,10	-4,01	

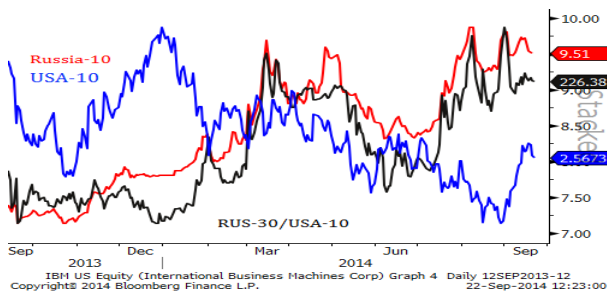
## Товарный рынок

- Нефть марки Brent продолжает торговаться возле отметки 98 долларов за баррель. Новых сильных драйверов для движения вверх или вниз у сырья пока что нет, так что движение в боковике может продлиться еще какое-то время. Для подтверждения разворота цене необходимо преодолеть диапазон сопротивления 99-100 долларов, а в случае реализации негативного сценария движения цены, котировки могут снизиться в район 90 долларов за баррель.
- В диапазоне 1180-1200 долларов за унцию котировки золота могут снизить поддержку и остановить свое падение.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
<b>EURUSD</b>	1,287	0,30	-0,56	
<b>USDJPY</b>	108,87	-0,16	1,54	
<b>Индекс \$</b>	84,58	-0,18	0,38	
<b>EURRUB</b>	49,49	0,35	-0,17	
<b>USDRUB</b>	38,46	0,09	0,34	
<b>Корзина ЦБ</b>	43,43	0,21	0,11	

## Валютный рынок

- Пара доллар-рубль продолжает колебаться в диапазоне 38,2-38,6 рублей за доллар. «Деревянный» находится под давлением низких цен на нефть и опасений введения новых экономических санкций против России. Евро-рубль выглядит чуть лучше, снизившись больше чем на рубль от локальных максимумов.
- Динамика пары евро-доллар явно указывает на то, что рынок закладывает в цены ожидания скорого повышения процентных ставок в США, и это происходит несмотря на характер заявлений Джаннет Йеллен.



## Долговой рынок

- По словам заместителя министра финансов РФ Сергея Сторчака, ведомство не собирается выходить на рынок первичного предложения ОФЗ пока «доходности не опустятся до уровней, когда аукционы перестали проводиться». Таким образом, для возобновления аукционов, доходности 10-летних ОФЗ должны опуститься ниже 9%. При этом Сторчак не видит крайней необходимости в гос. займах в текущей ситуации – бюджет пока что исполняется с профицитом.

## Взгляд на рынок

Торги сегодня открылись вблизи уровней пятничного закрытия при умеренно-негативном внешнем фоне: азиатские биржи преимущественно торгуются в минусе, отыгрывая не слишком позитивную динамику торгов на западных биржах в пятницу. Новости о подписании нового меморандума о перемирии на юго-востоке Украины пока что не сильно помогают российскому рынку и покупателей от этого больше не становится. Пока что текущие уровни оказывают поддержку биржевым индексам, но в случае, если и сегодняшний день завершится заметным снижением, на рынке могут окончательно возобладать «медвежьи» настроения, что может привести к еще более сильному падению котировок в перспективе ближайших недель.

Из важных экономических событий сегодня можно отметить выступление президента ЕЦБ Марио Драги, а также публикацию статистики 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.