

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1994,29	-0,80	0,51	
Dow Jones	17172,68	-0,62	0,83	
NASDAQ	4527,69	-1,14	0,19	
S&P фьючерс		-0,02		

Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	346,69	-0,53	0,81	
FTSE 100	6773,63	-0,94	-0,45	
DAX	9749,54	-0,51	0,93	
CAC 40	4442,55	-0,42	0,31	

Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	424,56	-0,85	-0,45	
MSCI Emerging Markets	1040,29	-1,29	-1,31	
Bovespa	56818,11	-1,68	-1,95	
Nikkei 225	16205,90	-0,71	1,62	
Shangh Composit	2292,96	0,13	-0,16	
Hang Seng	23909,71	-0,19	-0,94	

Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1412,83	-1,31	-2,84	
РТС	1151,16	-1,63	-4,23	
Индекс АДР Нью-Йорк	81,65	-1,26	-3,03	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мосэнерго	0,77	2,80	Мечел	27,30	-22,22
ЛСР	643,30	2,71	Башинфт ао	1330,70	-5,15
Мегафон	1040,10	2,47	ГМК	7160,00	-4,34
ФСК ЭЭС	0,06	1,60	ФосАгро	1347,00	-3,93
МосБиржа	60,30	1,21	АФК Система	22,16	-3,44

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,16	Телеком	2,32	Потреб
-0,23	Электр	1,65	Химпром
-0,59	Потреб	0,65	Электр
-0,86	Машин	-1,16	Метал
-1,14	Финанс	-3,24	Нефтегаз
-1,33	Нефтегаз	-3,30	Телеком
-1,81	Химпром	-3,35	Машин
-2,32	Метал	-9,11	Финанс



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок на вчерашних торгах понес существенные потери из-за возобновившихся распродаж наиболее рискованных активов – акций высокотехнологичных и малых компаний. Индекс малых компаний Russel 2000 упал сильнейшими темпами за последние два месяца. Среди основных негативных факторов выделяют слабые данные по продажам нового жилья в США (-1,8% в августе при прогнозе +1%), а также слова китайского министра финансов о том, что правительство не собирает новые меры для стимулирования роста отдельных экономических индикаторов. Эти заявления разочаровали инвесторов так как ранее они рассчитывали на большую поддержку второй экономики мира со стороны государства.
- Техническая картина по основному американскому индексу S&P 500 также оказывается не слишком позитивной: удержаться выше 2000 пунктов вновь не удалось и если диапазон поддержки 1980-1990 пунктов в ближайшие дни не устоит, мы можем увидеть развитие более сильной коррекции.
- В Европе торги также проходили на негативной территории в течение всего дня. Причины для снижения были те же, что и в США – заявления китайского министра инвесторы встретили со слабым энтузиазмом, ровно, как и слабые макроданные из США. Кроме того, не слишком радовала и внутренняя статистика: индекс доверия потребителей в Еврозоне продолжил валиться и по последним данным он опустился до минимальных значений с марта этого года.
- В условиях растущих ожиданий ужесточения монетарной политики ФРС, слабых темпов роста экономики в Китае и Еврозоне, а также недостаточности стимулирующих мер со стороны Центробанков этих двух регионов, «медвежий» настроения все сильнее давят на котировки акций и вчера, к примеру, общемировой индекс MSCI упал сильнейшими темпами с конца июля.
- Новые «минские» договоренности не помогли российскому рынку в понедельник и практически весь день торги на московской бирже шли на отрицательной территории. Негативный внешний фон возобладали и продажи на российских площадках поддерживались «медвежьими» настроениями инвесторов по всему миру. Снижение котировок шло практически по всему спектру рынка, хотя отдельные малоликвидные бумаги смогли продемонстрировать рост: так, например, в плюсе неожиданно оказались акции крупнейших энергетических компаний – ФСК, ИнтерРАО, Мосэнерго, Россети, чему возможно помогли сообщения о том, что ФСК впервые за долгое время собирается выплатить инвесторам дивиденды по результатам года.
- В лидерах снижения оказались обыкновенные акции Мечела, рухнувшие на вчерашних торгах на 22%. На сочинском экономическом форуме в пятницу представители главных кредиторов Мечела (Сбербанк, ВТБ) заявили, что они видят единственное верное решение проблем компании – конвертация долга в акции, или вопрос придется решать в судебном порядке, то есть через механизм банкротства. С ноября прошлого года акции компании уже в шестой раз падают больше чем на 10% в день и на вчерашних торгах они опустились до нового исторического минимума.

Товарный рынок

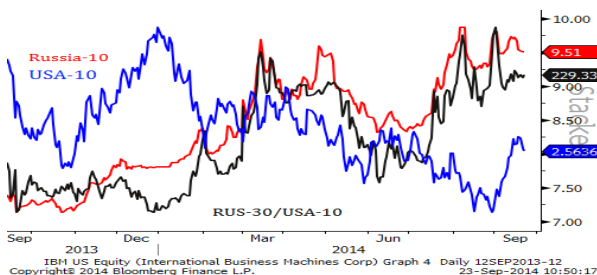
	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	97,35	0,39	-1,72	
Индекс Метал.	1353,71	-1,32	-1,48	
Золото	1217,40	0,05	-1,48	
Серебро	17,70	-0,46	-4,62	
Индекс Зерн	314,31	-0,51	-4,04	

- Заявления китайского министра финансов вчера оказали сильное давление на сырьевые рынки по всему миру: снижались котировки нефти и промышленных металлов (индекс пром. металлов лондонской биржи за последние недели потерял почти 7%). Инвесторы опасаются, что относительно низкие темпы роста экономики Китая станут нормой, и что импорт «Поднебесной» продолжит сокращаться, что в итоге и оказывает давление на цены сырьевых фьючерсов.
- Сегодня, однако, инвесторы получили позитивный сигнал – индекс производственной активности Китая от HSBC вырос до 50,5 пунктов с 50,2 при прогнозе снижения до 50 пунктов.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,285	0,04	-0,82	
USDJPY	108,75	-0,08	1,49	
Индекс \$	84,66	-0,11	0,70	
EURRUB	49,65	0,68	0,16	
USDRUB	38,69	0,69	0,93	
Корзина ЦБ	43,62	0,68	0,59	

Валютный рынок

- Доллар продолжает тянуться вверх и в паре с рублем он вчера вырос до отметки 38,7 при том что исторический рекорд был установлен недавно на отметке 38,88.
- Евродоллар продолжает болтаться вблизи годовых минимумов из-за чего не так плохо себя чувствует и рубль в паре с единой валютой – 49,65, что почти на 70 копеек ниже локальных максимумов и на 1,5 рубля ниже исторических.



Долговой рынок

- Котировки ОФЗ вчера слабо реагировали на ослабление рубля и даже общий негативный фон на валютных, сырьевых и фондовых площадках не смог оказать сильно-негативного влияния на государственные облигации.
- Доходности казначейских облигаций США продолжают корректироваться после сильнейшего роста за последние недели.

Взгляд на рынок

Российский рынок все-таки не удержал важные уровни поддержки и даже по индексу ММВБ техническая картина начинает меняться в худшую сторону. Уровень 1400 пунктов по ММВБ конечно является «круглой» отметкой, но по факту он редко когда выступал реальной поддержкой или сопротивлением для движения рынка, так что не стоит исключать, что в ближайшие дни негативная динамика может усилиться и мы увидим снижением рынка в диапазон 1350-1400 пунктов. По индексу РТС мы можем увидеть продолжение падения в район 1100 пунктов.

Сегодня внешний фон умеренно-негативен: отрицательная динамика торгов в США и Европе задала тон снижению практически по всему миру, хотя китайские биржи сегодня торгуются в плюсе, чему помогли хорошие данные по производственной активности от банка HSBC. Биржи Японии сегодня закрыты из-за праздника. Сегодня также будет опубликован большой блок индикаторов PMI по европейским странам.

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.