

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1982,77	-0,58	-0,81	
Dow Jones	17055,87	-0,68	-0,44	
NASDAQ	4508,69	-0,42	-0,97	
S&P фьючерс		0,11		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	341,89	-1,38	-0,28	
FTSE 100	6676,08	-1,44	-1,71	
DAX	9595,03	-1,58	-0,39	
CAC 40	4359,35	-1,87	-1,13	

Остальной мир

MSCI World	421,98	-0,61	-1,29	
MSCI Emerging Markets	1032,79	-0,72	-2,79	
Bovespa	56540,50	-0,49	-4,35	
Nikkei 225	16122,30	-0,52	1,32	
Shangh Composit	2328,00	0,79	0,87	
Hang Seng	23929,19	0,39	-1,83	

Россия

MMBB	1429,45	0,00	-1,37	
PTC	1167,25	1,40	-1,92	
Индекс АДР Нью-Йорк	82,25	0,73	-3,18	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
АФК Система	23,00	3,79	Мечел	18,80	-31,14
ПИКК	135,25	3,68	Русал	207,91	-8,38
Татнефть ао	235,60	3,49	Мегафон	1006,90	-3,19
М.Видео	202,00	3,20	ИнтерРАО	0,01	-2,42
ТМК	88,57	2,87	РосСети	0,55	-2,12

Отраслевая динамика индекса ММБВ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
1,90	0,25
1,59	-0,08
0,75	-0,80
0,56	-3,14
-0,31	-3,29
-0,34	-3,30
-0,42	-4,76
-0,59	-9,22

Финанс	Химпром
Нефтегаз	Потреб
Потреб	Электр
Химпром	Метал
Телеком	Нефтегаз
Машин	Машин
Метал	Телеком
Электр	Финанс



Фондовый рынок

- Торги на биржах США завершили заметным снижением во второй день кряду: главной новостью стали новые правила Казначейства США, ограничивающие возможности американских компаний по уходу от налогов. Суть закона заключается в том, что американским компаниям теперь фактически нет смысла приобретать зарубежные фирмы, располагающиеся в странах с льготным налогообложением, так как экономических выгод от этого они не получают. Эти новости сильно ударили по сектору здравоохранения – именно среди этих компаний в этом году было запланировано множество сделок на десятки миллиардов долларов (основным мотивом многих сделок как раз-таки была налоговая оптимизация).
- Ажиотажная активность фармацевтических компаний США в секторе M&A, когда о новой крупной сделке объявлялось чуть ли не каждую неделю, во многом поддерживала настроение инвесторов на фондовом рынке, а теперь этот фактор может перестать оказывать свое положительное влияние на котировки акций.
- В Европе торги прошли еще хуже – Eurostoxx 600 рухнул на 1,38%, что является сильнейшим дневным падением с 8 июля этого года. Негативных факторов хватало: новый закон Казначейства США ударит не только по американским, но и по европейским компаниям, ведь он может привести к срыву множества сделок и к общему снижению объема инвестиций из Нового Света в Старый. Кроме того, инвесторов насторожили новости о том, что ЕЦБ придется отчитываться перед Европейским судом за свое желание запустить программу количественного смягчения. Обвинителем выступает Бундесбанк, который уже не раз открыто выступал против тех или иных инициатив ЕЦБ. Эта ситуация хорошо отражает тот факт, что внутри ЕС далеко не всегда имеется согласованность по важнейшим вопросам и в данной ситуации под угрозой находится программа стимулирования экономики, на которую так рассчитывают инвесторы.
- Внутренняя макростатистика в Европе также не порадовала: индекс производственной активности в Германии опустился до минимальных значений за более чем год, снизился также и общеевропейский индикатор – до 50,5 с 50,7. Во Франции деловая активность в услугах неожиданно упала ниже ключевой отметки 50 пунктов, что указывает на спад. Общеевропейский индекс также снизился, но пока что держится выше 50 пунктов.
- На российском рынке после нескольких дней непрерывного снижения прошла техническая коррекция основных биржевых индексов. С утра позитивное настроение было задано хорошими данными по производственной активности в Китае, а позднее в СМИ стали активно спекулировать сообщениями о том, что ЕС может пересмотреть санкции против РФ в сторону их ослабления уже 30 сентября. Несмотря на то, что официального подтверждения так и не последовало, этого хватило рынку чтобы реализовать неплохой отскок котировок.
- Акции Мечела вчера рухнули еще на 31% - спекуляции на тему возможного банкротства компании усиливаются с каждым днем, что крайне негативно сказывается на рыночных котировках компании. В лидерах снижения также оказались акции ИнтерРАО и РДР Русала: ВЭБу очень нужны деньги и на днях появились сообщения о том, что он будет требовать исполнения пут-опциона по акциям этих компаний, которые он приобрел еще в 2010 году. Теперь Русалу и ИнтерРАО где-то нужно найти деньги на обратный выкуп собственных акций.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	96,69	-0,17	-2,30	
Индекс Метал.	1352,96	-0,05	-2,79	
Золото	1222,70	0,14	-0,99	
Серебро	17,71	0,08	-5,05	
Индекс Зерн	312,50	-0,58	-4,61	

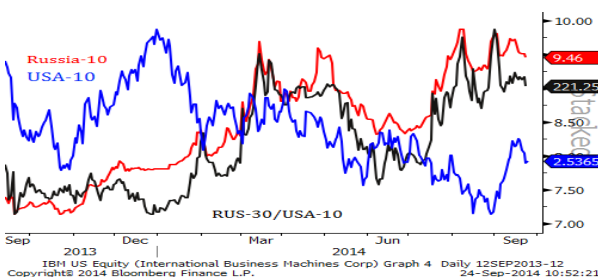
Товарный рынок

- Геополитика вчера вновь дала о себе знать: коалиция во главе с США нанесла авиаудары по позициям боевиков ИГИЛ в Сирии, что не слишком понравилось Ирану и собственно официальным властям Сирии (Асаду), так как их об этом предупреждать не стали. Жертвами авиаударов стали десятки человек, сообщается о жертвах и среди мирного населения.
- Из Израиля пришли новости о сбитом сирийском истребителе МиГ, который якобы пересек воздушное пространство Израиля. Асад естественно недоволен. А из Йемена пришли сообщения о том, что столица этого государства была захвачена шиитскими боевиками после массовых антиправительственных протестов.
- В общем на Ближнем Востоке «весело», но значимого влияния на цены commodities все эти новости пока что не оказывают, так влияния на спрос и предложение сырья в мире эти события пока что не оказывают.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,286	0,08	-0,06	
USDJPY	108,52	-0,34	0,14	
Индекс \$	84,63	-0,03	0,34	
EURRUB	49,58	-0,14	-0,08	
USDRUB	38,59	-0,26	0,82	
Корзина ЦБ	43,54	-0,21	0,42	

Валютный рынок

- Рубль слегка укрепился к доллару и евро на сообщениях о возможности частичного снятия санкций с России. Потенциал для коррекционного роста рубля сохраняется на высоком уровне, но он не будет реализован, пока не появятся более четкие сигналы о деэскалации конфликта на юго-востоке Украины.
- Евродоллар в ходе вчерашних торгов пытался скорректироваться вверх на фоне сообщений о суде против ЕЦБ, но рост быстро сдулся.



Долговой рынок

- Минфин неожиданно решил возобновить аукционы по размещению ОФЗ – впервые за десять последних недель. Это несколько не соотносится с тем, что совсем недавно говорил замминистра финансов, так как по его словам, аукционы могли возобновиться еще не скоро. Тем не менее, сегодня ведомство предложит инвесторам девятилетние ОФЗ на общую сумму в 10 миллиардов рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативен: торги в Европе и США вчера прошли под знаком серьезных продаж, хотя в АТР торги сегодня идут преимущественно на положительной территории. Причиной для падения на западных биржах стали чисто внутренние факторы, так что сильного влияния на российский рынок эти события могут и не оказать. Зато внимание российских инвесторов сегодня будет приковано к суду по делу Евтушенкова и вот это событие точно сможет оказать влияние на ход торгов на российских площадках. У российского рынка сохраняется хороший потенциал для роста и если Евтушенкова, например, освободят, мы сможем увидеть хороший краткосрочный рост индексов. В противном случае не стоит исключать снижение на фоне разочарования инвесторов.

Сегодня ждем статистику по продажам жилья в США, а также блок деловых индикаторов по Германии.

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, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.