

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1998,30	0,78	-0,16	
Dow Jones	17210,06	0,90	0,31	
NASDAQ	4555,22	1,03	-0,15	
S&P фьючерс		-0,09		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Eurostoxx 600	344,35	0,72	-0,01	
FTSE 100	6706,27	0,45	-1,10	
DAX	9661,97	0,70	0,00	
CAC 40	4413,72	1,25	-0,40	

## Остальной мир

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
MSCI World	423,72	0,41	-1,19	
MSCI Emerging Markets	1035,31	0,24	-1,99	
Bovespa	56824,42	0,50	-3,86	
Nikkei 225	16347,74	1,12	2,89	
Shangh Composit	2355,91	0,53	1,73	
Hang Seng	23903,72	-0,07	-1,10	

## Россия

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
ММВБ	1441,83	0,87	-0,52	
PTC	1189,23	1,88	0,17	
Индекс АДР Нью-Йорк	83,31	1,29	-1,23	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Соллерс	472,00	4,89	Мечел	17,90	-4,79
Банк СПБ	32,19	4,61	Распадская	17,33	-3,18
Башнфт ао	1402,40	3,69	НМТП	1,78	-2,08
Мегафон	1039,90	3,28	РосСети	0,54	-1,99
ВСМПО	7297,80	3,08	ПИКК	132,75	-1,85

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Δ 1W, %
2,22	3,00
1,09	2,54
0,91	0,99
0,75	0,86
0,75	0,71
0,21	0,50
0,01	-0,62
-0,23	-2,90

Машин

Потреб

Финанс

Телеком

Нефтегаз

Электр

Метал

Химпром

Машин

Потреб

Химпром

Телеком

Финанс

Электр

Нефтегаз

Метал



## Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок за один день смог скорректировать почти половину падения последних трех дней, чему помогла сильная макроэкономическая статистика: продажи нового жилья в США неожиданно взлетели в августе на 18% (прогноз +4,4%), поднявшись до новых посткризисных максимумов. В лидерах роста оказался сектор здравоохранения, чему помогли сообщения о том, что крупнейшие фармацевтические компании не будут отказываться от сделок по приобретению своих иностранных конкурентов, даже несмотря на принятие нового анти-офшорного закона в США. Любопытно, что сильный рост вчера прошел на фоне выхода сильной макро статистики – похоже на то, что инвесторы пока что не боятся, что ускоряющиеся темпы роста американской экономики приведут к более быстрому повышению процентных ставок.
- В Европе биржевые индексы подросли скорее вопреки объективным факторам, чем благодаря им – инвесторы Старого Света полностью положились на своих коллег из-за океана и котировки европейских компаний выросли вслед за Америкой, при том что внутренняя макростатистика продолжает указывать на имеющиеся проблемы: индекс делового климата от Ifo в Германии падает уже пятый месяц подряд и по последним данным он снизился до минимальных значений почти за 1,5 года.
- При этом составные части этого индикатора показали несколько разнонаправленную динамику – индекс деловых ожиданий рухнул до уровней конца 2012 года, а вот индекс оценки текущей ситуации замедлил падение и пока что держится лишь на годовых минимумах. Если перевести все это на более понятный язык, то можно сделать следующий вывод: по данным 7000 бизнесменов Германии, текущее состояние крупнейшей евро-экономики оказывается не самым лучшим, но пока что все не так уж плохо, а вот дальнейшие перспективы, несмотря на это, кажутся совсем не радужными...
- Российский рынок завершил уверенным ростом второй день кряду, корректируясь после негативной динамики торгов на прошлой неделе. Инвесторы продолжили отыгрывать ожидания скорого пересмотра санкций против России, а также были, очевидно, оптимистично настроены относительно суда по делу Евтушенкова, который должен был состояться вчера. На этом фоне акции Системы прибавляли почти 4,5%, а обыкновенные акции Башнефти росли на 6,8%, но после того, как появились сообщения о переносе суда на четверг, в этих бумагах и на рынке в целом прошла небольшая фиксация прибыли.
- Тем не менее, рост биржевых индексов быстро продолжился, даже несмотря на сообщения о том, что Япония все-таки ввела новые санкции против РФ. Инвесторы видят явные признаки деэскалации конфликта на юго-востоке Украины: сообщения об обстрелах и столкновениях практически перестали появляться, а в НАТО объявили о том, что Россия существенно сократила военную группировку на границе с Украиной (и пусть даже позже появились сообщения о том, что источником в НАТО якобы оказался обычный офисный работник не имеющий никакого отношения к этой ситуации). В любом случае, ситуация на Украине стабилизировалась и вероятность ослабления санкционного режима с каждым днем становится все больше и больше, что помогает инвесторам позитивно оценивать перспективы российского фондового рынка.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	96,83	-0,12	-0,89	
Индекс Метал.	1360,70	0,57	-1,91	
Золото	1213,80	-0,39	-0,99	
Серебро	17,54	-0,58	-4,94	
Индекс Зерн	314,82	0,74	-2,45	

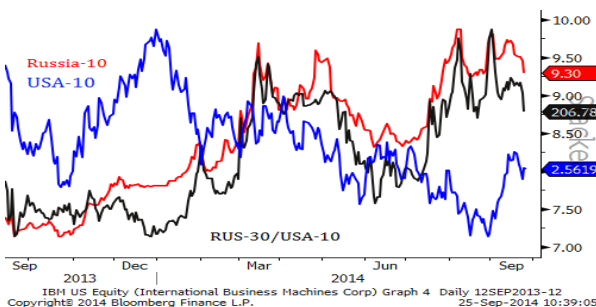
## Товарный рынок

- Нефть марки Brent на вчерашних торгах опускалась ниже отметки 96 долларов за баррель – впервые с лета 2012 года. Несмотря на то, что котировки впоследствии все-таки восстановились и вернулись в диапазон 96-97 долларов за баррель, среднесрочный негативный тренд в ценах на черное золото пока что сохраняется и сейчас нельзя исключать продолжения движения цен вниз, вплоть до отметки 90 долларов за баррель.
- Драгоценные и промышленные металлы, после существенного снижения стоимости в последние недели, пока что консолидируются на локальных минимумах.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,277	-0,10	-1,21	
USDJPY	109,13	0,08	0,40	
Индекс \$	85,15	0,13	0,98	
EURRUB	48,83	-1,55	-1,78	
USDRUB	38,19	-1,06	-0,49	
Корзина ЦБ	42,97	-1,28	-1,07	

## Валютный рынок

- Рубль на вчерашних торгах продемонстрировал сильнейшее дневное укрепление с 3 сентября этого года, чему помогли ожидания снятия санкций с России. Ближайшее сопротивление дальнейшему росту «деревянного» располагается в районе отметки 38 рублей за доллар. Если этот уровень удастся преодолеть, то целями краткосрочного роста станет диапазон 37,5-37,7 рублей за доллар.
- К евро рубль и вовсе укрепился больше чем на 75 копеек, поднявшись выше отметки 49 рублей за евро. Ослабление евро к доллару продолжилось (торгуется ниже отметки 1,28 впервые с июля 2013), так что и рубль по отношению к единой валюте себя чувствует очень неплохо.



## Долговой рынок

- Доходности ОФЗ на вчерашних торгах существенно снизились чему помогло сильное укрепление курса рубля, а также более чем успешный аукцион Минфина по размещению гособлигаций: ведомству удалось разместить 9-летние ОФЗ в полном объеме – 10 миллиардов рублей, при этом спрос на облигации оказался почти в 5 раз выше предложения.

## Взгляд на рынок

Сегодня внешний фон более чем позитивен: торги в Европе и США прошли под знаком уверенного роста биржевых индикаторов и динамика фьючерсов на российские индексы на вечерней сессии также была положительной, так что с открытия можно ждать небольшой рост фондового рынка, в пределах 0,5%. В Азии торги идут разнонаправленно, но крупнейшие биржи Шанхая и Токио торгуются в плюсе.

В России внимание инвесторов будет приковано к суду по делу Евтушенкова. О дальнейшем росте рынка можно будет говорить только после преодоления важных уровней сопротивления – 1450 пунктов по индексу ММВБ и 1200 пунктов по индексу РТС, но пока что позитивных факторов чуть больше и оптимистичные ожидания инвесторов хорошо отражаются в рыночных котировках.

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.