

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1997,92	0,48	1,33	
Dow Jones	17076,87	0,44	1,41	
NASDAQ	4557,35	0,41	1,09	
S&P фьючерс		-0,10		

Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	340,46	1,10	2,06	
FTSE 100	6775,25	-0,04	1,29	
DAX	9510,14	1,83	2,86	
CAC 40	4342,11	2,10	2,63	

Остальной мир

MSCI World	430,68	0,50	0,54	
MSCI Emerging Markets	1085,29	0,20	0,08	
Bovespa	59735,17	2,27	3,78	
Nikkei 225	15535,74	-0,02	0,56	
Shangh Composit	2219,52	-0,95	-1,15	
Hang Seng	25134,96	0,09	0,05	

Россия

ММВБ	1454,67	0,56	1,19	
PTC	1267,42	0,58	1,26	
Индекс АДР Нью-Йорк	87,73	-0,42	2,01	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
АФК Сист	42,83	3,05	М.Видео	201,80	-1,98
ММК	7,55	2,72	Башнфт ап	1520,00	-1,82
ВТБ	0,04	2,14	МОЭСК	1,01	-1,45
ФСК ЕЭС	0,06	2,00	Дикси	415,85	-0,91
Распадская	19,18	1,80	Мосэнерго	0,89	-0,87

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,60	Финанс	4,99	Машин
1,16	Электр	3,09	Метал
0,96	Телеком	2,13	Финанс
0,44	Химпром	2,12	Электр
0,43	Машин	1,65	Нефтегаз
0,39	Нефтегаз	1,39	Химпром
0,25	Метал	1,28	Телеком
-0,44	Потреб	-0,55	Потреб



Фондовый рынок

- Торги на американском рынке вчера закончились умеренным ростом котировок основных биржевых индикаторов. Индекс широкого рынка S&P 500 впервые в истории поднимался выше ключевого уровня 2000 пунктов и хотя закрепиться за этой отметке рынку не удалось, исторический максимум все равно был обновлен. Индекс высокотехнологичной биржи NASDAQ обновляет многолетние максимумы уже в третий день кряду. Главным поводом для позитива стала высокая активность в секторе M&A: Burger King собирается переехать в Канаду, «слившись» с местной сетью фаст-фудов Tim Hortons, специализирующейся на кофе и пончиках. Эта сделка позволит Burger King'у стать третьей по величине сетью фаст-фудов в мире, уступая лишь McDonald's и Subway, а также значительно облегчит налоговую нагрузку (в Канаде корпоративный налог существенно ниже, чем в США).
- Кроме того, стало известно об очередной крупной сделке в секторе фармацевтики и биотехнологий: швейцарский производитель медикаментов, и по совместительству мировой лидер в производстве лекарств от онкологических заболеваний, Roche за \$8,3 миллиарда покупает американскую биотехнологическую компанию InterMune.
- Настроение инвесторов не особо испортили даже не слишком позитивные макроэкономические данные: индекс деловой активности в секторе услуг США неожиданно свалился с 60,8 до 58,5 пунктов, хотя аналитики прогнозировали лучшие результаты. Продажи нового жилья снижаются уже второй месяц подряд, на этот раз на 2,4%, хотя экономисты ожидали рост показателя на 5,7%. Наконец не порадовал и индекс деловой активности ФРБ Далласа, упавший с 12,7 до 7,1 пункта.
- Европейские инвесторы в пятницу не дождались выступления главы ЕЦБ Марио Драги (торги завершились раньше), так что его речь отыгрывали на вчерашних торгах. Напомним основные тезисы, высказанные главой евро-регулятора: 1) экономика слаба и нуждается в помощи, однако через какое-то время должен дойти эффект от стимулов, принятых в начале лета; 2) процентные ставки останутся на рекордно низких уровнях в течение нескольких лет, как минимум; 3) ЕЦБ готовится к запуску QE.
- Таким образом, инвесторы в первую очередь обратили внимание на тезисы № 2 и 3 - низкие ставки по займам, а также высокий объем ликвидности в экономике являются позитивными факторами для фондового рынка, так что биржевые индексы Старого Света отреагировали на речь Драги бурным позитивом. Биржи Лондона вчера были закрыты в честь праздника и торги там не проводились.
- Торги на российском рынке стартовали умеренным ростом биржевых индексов в пределах 0,5%: главным позитивным моментом стал факт благополучного завершения гуманитарной миссии на юго-востоке Украины. Все грузовики успешно выполнили задачу и вернулись обратно в Россию, никаких инцидентов зафиксировано не было. Инвесторы позитивно восприняли эти новости, особенно в преддверии сегодняшних переговоров между президентами России и Украины.
- Среди лидеров роста вчера были акции ВТБ, прибавившие больше 2% после появления новостей о помощи второму по величине банку страны со стороны государства. Котировки ММК прибавили чуть меньше 3% на фоне сильного квартального отчета. Акции Системы отреагировали ростом на неплохие финансовые результаты Детского Мира.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	102,79	0,49	1,21	
Индекс Метал.	1432,51	0,00	2,31	
Золото	1277,30	0,28	-1,57	
Серебро	19,39	-0,01	-0,14	
Индекс Зерн	353,77	-1,26	-1,30	

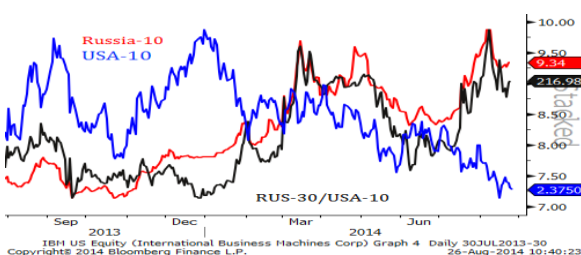
Товарный рынок

- В отсутствии важных внешних сигналов, цены на нефть продолжают немного корректировать своё впечатляющее падение последних нескольких недель. Уровень 103 доллара за баррель сейчас выступает серьёзным сопротивлением дальнейшему росту, однако если его удастся преодолеть, котировки могут подрасти и до 104-105 долларов в ближайшее время.
- Цены на драгоценные и промышленные металлы пока что стабильны и мало изменяются из-за отсутствия сильных драйверов к дальнейшему движению.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,320	-0,29	-0,88	
USDJPY	103,85	-0,10	0,90	
Индекс \$	82,47	0,16	0,72	
EURRUB	47,73	-0,15	-0,92	
USDRUB	36,16	0,16	0,30	
Корзина ЦБ	41,37	0,02	-0,25	

Валютный рынок

- Рубль немного ослаб к доллару и по-прежнему держится ниже отметки 36 рублей за доллар, однако к единой валюте «деревянный» смог укрепиться, поднявшись до максимальных значений с конца июля.
- Курс на монетарное ослабление, взятый европейским ЦБ в начале лета, продолжает давить на пару евро-доллар. Сейчас евро торгуется в районе отметки 1,32, хотя еще в мае эта валютная пара вплотную приближалась к уровню 1,4.
- Пара доллар-йена немного скорректировала бурный рост прошлой недели. Пока что котировка держится ниже важного уровня 104 йены за доллар.



Долговой рынок

- Активность торгов российскими ОФЗ вчера была очень низкой. Инвесторы осторожно ведут себя в ожидании сегодняшних переговоров В. Путина и П. Порошенко. Доходности слабо изменились.
- Доходности государственных облигаций европейских стран продолжают преодолевать многолетние минимумы.

Взгляд на рынок

Торги в США и Европе вчера завершились умеренным ростом биржевых индексов, а фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии также немного подросли. Тем не менее, торги в Азии с утра идут не слишком удачно – основные восточные рынки торгуются в красной зоне. Таким образом, внешний фон сегодня нейтрален, но динамика торгов будет полностью зависеть от новостей, которые будут поступать из Минска, где сегодня пройдут переговоры Путина и Порошенко.

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.