

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1965,99	-1,62	-2,26	
Dow Jones	16945,80	-1,54	-1,85	
NASDAQ	4466,75	-1,94	-2,76	
S&P Фьючерс		0,10		

## Индексы фондовых рынков Европы

Eurostoxx 600	341,44	-0,85	-1,82	
FTSE 100	6639,71	-0,99	-2,63	
DAX	9510,01	-1,57	-2,94	
CAC 40	4355,28	-1,32	-2,45	

## Остальной мир

MSCI World	418,78	-1,17	-2,20	
MSCI Emerging Markets	1025,63	-0,93	-2,68	
Bovespa	55962,08	-1,52	-4,13	
Nikkei 225	16213,43	-0,98	0,91	
Shangh Composit	2345,88	0,03	0,71	
Hang Seng	23658,97	-0,46	-2,66	

## Россия

MMBB	1436,05	-0,40	-0,87	
PTC	1175,59	-1,15	0,46	
Индекс АДР Нью-Йорк	82,14	-1,40	-1,75	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Русал	219,41	5,36	Мечел	15,40	-13,97
ФармСтанд	1461,40	5,09	АФК Система	21,50	-6,93
Банк СПБ	33,33	3,54	Башнфт ао	1330,70	-5,11
Черкизово	707,80	2,67	Башнфт ап	921,10	-5,01
Мостотрест	88,58	2,40	ПИКК	129,01	-2,82

## Отраслевая динамика индекса ММБВ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,10	Машин	3,06	Машин
0,79	Потреб	1,23	Потреб
0,30	Телеком	0,35	Телеком
0,07	Метал	-0,26	Финанс
-0,10	Химпром	-0,54	Электр
-0,35	Нефтегаз	-0,63	Нефтегаз
-0,71	Электр	-1,24	Химпром
-1,86	Финанс	-2,58	Метал



## Фондовый рынок

- Фондовые торги в США сегодня ночью закончились сильнейшим падением биржевых индексов с 31 июля этого года, когда Аргентина оказалась в состоянии технического дефолта. При этом выделить явные причины вчерашних распродаж не так просто. В Bloomberg сетуют на макростатистику, но она носила достаточно смешанный характер и какой-то определённый вывод из нее сделать трудно: заказы на товары длительного пользования рухнули сильнейшими за последние годы темпами, но аналитики прогнозировали такое снижение, да и данные по базовым заказам, которые являются более «адекватным» показателем, вышли в соответствии с прогнозами. При этом данные по заявкам на пособие по безработице, хоть и оказались чуть хуже значений прошлой недели, все же превзошли прогнозы экономистов.
- Если посмотреть на карту рынка, то окажется, что главными аутсайдерами вчера стали акции высокотехнологичных компаний, терявшие в среднем больше 2%, а их за собой утянули котировки Apple – инвесторы крайне негативно отреагировали на новости о том, что Apple отзывает последнее обновление для своей операционной системы IOS из-за многочисленных жалоб пользователей. Этот сектор является самым «тяжелым» в расчете индекса S&P 500 – почти 20%, так что эти новости внесли свой ощутимый вклад в динамику торгов. В СМИ также пишут о том, что американские инвесторы испугались нового российского закона, позволяющего конфисковать иностранное имущество, а также новой серии авиаударов по позициям боевиков в Сирии, но мы бы не стали переоценивать влияние этих факторов на американский рынок.
- Скорее всего главной причиной распродаж в США и Европе стали заявления главы Банка Англии Марка Карни, который вчера очень прозрачно намекнул на то, что время повышения процентных ставок подходит все ближе и ближе. Эти слова вызвали панику среди западных инвесторов, так как многие справедливо полагают, что вскоре после начала цикла монетарного ужесточения от Банка Англии, наступит время и ФРС сделать тоже самое. Спекуляции на эту тему не утихают последние месяцы, а вчерашняя речь главы британского регулятора только подогрела опасения инвесторов. Европейские биржи также отреагировали сильнейшим снижением.
- В России торги большую часть дня шли на положительной территории чему способствовали позитивные ожидания инвесторов относительно возможной отмены антироссийских санкций. В середине дня появились сообщения о том, что суд оставил без изменений меру пресечения владельцу АФК Система Владимиру Евтушенкову, но на эти новости негативом отреагировали разве что бумаги Системы и Башнефти, рынок же в целом продолжил торговаться в заметном плюсе.
- Тем не менее, с открытием торгов в США российский рынок последовал за западными площадками и всего за час весь дневной рост был нивелирован, индексы ушли в минус. В лидерах снижения, помимо акций Башнефти и Системы, уже традиционно оказались обыкновенные акции Мечела, потерявшие еще 14%, а всего за последние четыре торговые сессии капитализация компании сократилась на 56%. В лидерах роста оказались РДР Русала: решение правительства о докапитализации ВЭБа скорее всего приведет к тому, что Русалу не придется тратить на выкуп собственных акций у банка. Отметим, что с начала года РДР Русала на московской бирже выросли на 130%.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	97,00	0,00	-1,41	
Индекс Метал.	1349,42	-0,83	-1,74	
Золото	1223,70	0,20	0,67	
Серебро	17,38	-1,50	-5,82	
Индекс Зерн	311,15	-1,17	-1,51	

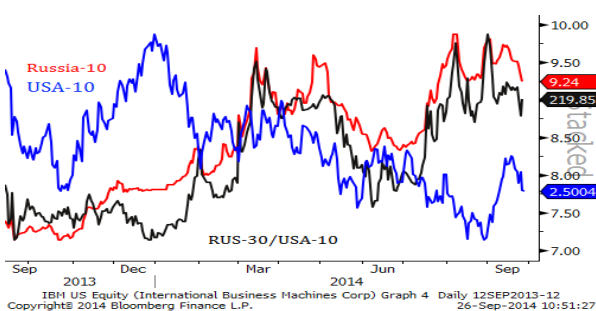
## Товарный рынок

- Фактор крепнущего доллара полностью перекрывает фактор бомбардировок позиций боевиков ИГИЛ в Сирии и на этом фоне цены на нефть продолжают оставаться под сильным давлением. Нефть марки Brent уже четвертый день кряду торгуется вблизи отметки 97 долларов за баррель несмотря на то, что в Сирии США и союзники наносят массированные авиаудары по боевикам.
- Промышленные металлы также выглядят слабо, а вот золото держится не так плохо, пытаясь развернуться от уровня 1220 долларов за унцию.

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,275	-0,03	-0,64	
USDJPY	108,96	0,19	-0,07	
Индекс \$	85,23	0,04	0,58	
EURRUB	49,03	0,42	-1,40	
USDRUB	38,48	0,77	0,03	
Корзина ЦБ	43,23	0,61	-0,61	

## Валютный рынок

- Доллар восстановил большую часть свое падения к рублю в среду. Ослабление рубля продолжилось на фоне сильного укрепления доллара ко всем мировым валютам, а в середине дня импульс падению «деревянного» задали новости о суде по делу Евтушенкова.
- Пара евро-доллар вчера опускалась до отметок, которые были зафиксированы последний раз еще осенью 2012 года. Причиной снижения единой валюты стал первый проведенный аукцион по размещению сверхдолгосрочных кредитов, в результате которого, банки привлекли 82 миллиарда евро.



## Долговой рынок

- Успешно проведенный в среду аукцион по размещению ОФЗ подтолкнул котировки государственных облигаций к дальнейшему росту и на вчерашних торгах – доходности продолжили снижаться даже несмотря на слабеющий курс рубля к доллару.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативен: российский рынок с утра будет отыгрывать сильнейшее падение на биржах Европы и США, так что с открытия можно ждать падение основных биржевых индикаторов в пределах 0,5%. Геополитический фон чуть подпортился из-за решения Киева закрыть границу Украины и России, однако в целом риторика политиков пока что достаточно сдержана – о новых санкциях и контрсанкциях говорят мало, а о возобновлении боевых действий и вообще речи нет. Хотя в этом смысле немного настораживает решение властей ДНР и ЛНР о проведении собственных выборов, независимо от Киева, ведь именно из-за «самовольности» юго-восточных регионов начались масштабные боевые действия в мае этого года. Надеемся, что в этот раз до этого не дойдет.

Главным событием дня, между тем, станут переговоры по газу. Если сторонам удастся прийти хоть к какому-то позитивному решению, это будет хорошо воспринято инвесторами и будет свидетельствовать о дальнейшей стабилизации отношений между РФ и Украиной.

Ближе к вечеру сегодня ждем публикацию новой оценки ВВП США, а также индекс потребительского настроения от Мичиганского Университета.

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.