

### Ситуация на рынках

#### Рынок США

Американские индексы по итогам торгов четверга продемонстрировали незначительные изменения. Индекс S&P500 по итогам торгов прибавил 0,05%, поднявшись до 1987,98 пункта на фоне ралли акций «Facebook Inc.» после сообщений о росте выручки во втором квартале на 61%. Индекс Dow Jones потерял 0,02%, снизившись до 17083,8 пункта. Индекс NASD снизился на 0,04%, опустившись до 4472,11 пункта на фоне разочаровывающей отчетности «Amazon.com Inc.». Некоторое давление на американские площадки оказала публикация

статданных о снижении продаж на первичном рынке жилья, которые обвалились на 8,1% при ожиданиях снижения на 5,8%. Также хуже ожидания оказались данные по индексу деловой активности PMI в производственной сфере США, который снизился до 56,3 пункта при ожиданиях роста до 57,5 пункта. При этом число заявок на пособие по безработице за неделю неожиданно сократилось до 284 тыс. человек при ожиданиях роста на 307 человек.

Сегодня фьючерсы на американские индексы незначительно теряют в стоимости. В 16:30 Министерство торговли США опубликует данные об объеме заказов на товары длительного пользования в июне. Ожидается рост показателя на 0,5%. Свою отчетность за прошедший квартал опубликуют: Air France-KLM, Amazon.com Inc., Anglo American Plc, Danone SA, Hyundai Motor Co., Lafarge SA, Statoil ASA, United Continental Holdings Inc

#### Азиатские рынки

В четверг на азиатских площадках наблюдалась восходящая динамика. Поддержкой послужили данные о повышении активности в перерабатывающей промышленности Китая до максимума 18 месяцев. Так, предварительный PMI, опубликованный HSBC и Markit Economics, увеличился до 52 пунктов. Ожидали, что показатель увеличится до 51 пункта. При этом индекс деловой активности PMI в сфере производства в Японии снизился в июле до 50,8 пункта. Также рост сдерживается геополитическими опасениями по поводу Украины и Сектора Газа.

Сегодня на азиатских площадках наблюдается разнонаправленная динамика. Некоторое давление на японские индексы оказывает публикация данных по

ИНДИКАТОРЫ РЫНКА		
25 июля 2014 г.	Цена закр.	Изм. за день, %
<b>ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ</b>		
RTS	1 266,72	-0,42%
MMVB	1 408,80	0,16%
S&P 500	1 987,98	0,05%
DJIA	17 083,80	-0,02%
NASD	4 472,11	-0,04%
<b>ТОВАРНЫЕ РЫНКИ</b>		
Brent \$/барр.	107,07	-0,89%
WTI \$/барр.	102,07	-1,02%
Золото, \$/унц.	1 293,66	-0,84%
Серебро, \$/унц.	20,38	-2,57%
Платина, \$	1 408,80	0,16%
<b>КУРСЫ ВАЛЮТ</b>		
USD/RUB	34,97	0,38%
EUR/RUB	47,10	0,43%
EUR/USD	1,35	0,00%
CHF/RUB	38,83	0,44%
GBP/RUB	59,56	0,19%

потребительской инфляции в июне, замедление темпов роста которой говорит о сложности достижения уровня, поставленного центральным банком страны. Кроме того, МВФ понизил оценку роста китайской экономики на 2014 год до 7,4% с 7,5% и до 7,1% с 7,3% в 2015 году.

## Рынок Европы

Торги на европейских фондовых площадках в четверг завершили восходящей динамикой основных индексов на фоне публикации данных о деловой активности в обрабатывающем секторе и сфере услуг еврозоны, которая выросла в июле, превысив ожидания. Так, сводный индекс PMI 18 стран еврозоны в июле вырос до исторического максимума (до 54 пунктов) при ожиданиях показателя на уровне в 52,8 пункта. При этом сдержали рост новости о том, что компания «Espirito Santo Financial Group SA», владеющая 20,1-процентной долей в португальском банке «Banco Espirito Santo SA», сообщила, что подала заявление о защите от кредиторов, что усилило опасения относительно возможных долговых трудностей португальских компаний.

Сегодня в 10:00 в Германии будет опубликован индекс потребительской уверенности от GfK за август. Ожидается, что показатель останется на уровне 8,9 пункта. В 12:00 Германский исследовательский институт IFO опубликует индекс доверия бизнесменов к экономике страны в июле. Ожидается снижение показателя до 109,4 пункта. В 12:30 Национальное статистическое управление Великобритании опубликует предварительные данные об объеме ВВП во 2 квартале.

## Российский рынок

Российские индексы завершили торги четверга разнонаправленной динамикой основных индексов. Давление на российские площадки оказывали опасения введения нового пакета санкций со стороны ЕС, который будет озвучен в ближайшее время. По сообщениям в СМИ, ограничительные меры коснутся российских банков, компании энергетического сектора и затронут поставки продукции двойного назначения. При этом решения о введении данных санкций в ходе вчерашней встречи министров иностранных дел стран ЕС принято не было. На этом фоне индекс ММВБ незначительно прибавил в стоимости (+0,16%), поднявшись до 1408,8. Индекс РТС по итогам торгов потерял 0,42%, опустившись до уровня в 1266,72 пункта. В лидерах роста по индексу ММВБ были акции «ММК» (+3,37%), «Уралкалия» (+2,68%), привилегированные акции «Мечела» (+2,61%), «Алроса» (+2,28%), «Татнефти» (+1,89%), «Ростелекома» (+1,69%) и «Башнефти» (+1,57%). В лидерах



снижения были акции АФК «Системы» (-5,33%), «Московской Фондовой биржи» (-2,65%) и «МОЭСК» (-2,53%).

Сегодня на открытии российских торгов ожидается негативная динамика российских индексов на фоне сохраняющегося давления на РФ и опасений введения санкций по отношению к РФ в связи с событиями на Украине. Вчерашняя динамика фьючерсов на акции и индекс РТС в системе FORTS также говорит в пользу снижения российских индексов на открытии. Также давление на настроения оказывает вчерашняя информация о том, что МВФ подтвердил прогноз роста экономики России в 2014 году на уровне 0,2%, в 2015 году - 1%. Понижение Международным валютным фондом прогнозов для российской экономики, осуществленное в апреле, обусловлено ухудшением делового доверия и усугублением геополитической напряженности. В течение дня российские индексы будут находиться под давлением опасений введения новых санкций со стороны ЕС, которые могут собраться сегодня для дальнейшего обсуждения санкций. Кроме того, Канада присоединилась к недавно объявленному США списку новых санкций по отношению к ряду российских компаний, за исключением «Роснефти». Также сегодня на настроениях могут сказаться итоги заседания Банка России, на котором будут рассмотрены вопросы денежно-кредитной политики. Помимо этого Международные рейтинговые агентства (Moody's и Fitch) могут обновить суверенные рейтинги Российской Федерации. Из корпоративных событий стоит отметить «Роснефть», которая опубликует финансовую отчетность по МСФО за 2 квартал 2014 года, а также проведет телефонную конференцию по результатам отчетности. «ФосАгро» опубликует свои операционные результаты за 1 полугодие 2014 года.

## Рынок сырьевых товаров

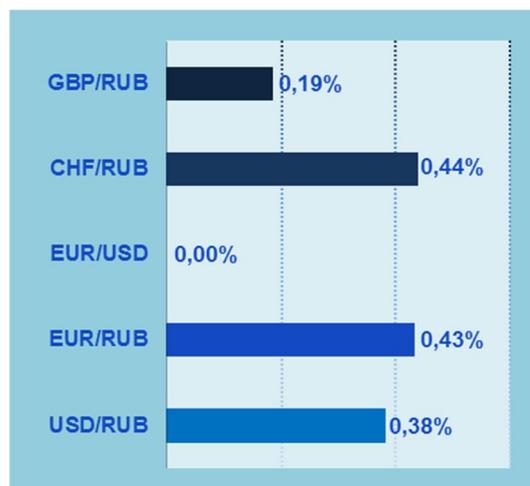
Нефтяные котировки по итогам торгов четверга продемонстрировали негативную динамику. Стоимость нефти марки Brent потеряла 0,89%, снизившись до \$107,07 за баррель. Стоимость нефти марки WTI опустилась на 1,02% до \$102,07 за баррель. Сегодня утром нефтяные фьючерсы незначительно прибавляют в стоимости.

Драгметаллы в четверг продемонстрировали преимущественно негативную динамику. Платина при этом незначительно прибавила в стоимости (+0,16%) и стоила \$1408,8. Золото потеряло в стоимости (-0,84%), снизившись до \$1293,66. Серебро потеряло 2,57%, опустившись до \$20,38. Сегодня с утра драгметаллы пребывают на положительной территории.



## Рынок валют

Рубль по итогам торгов четверга ослабел по отношению к основным валютам на фоне опасения введения новых санкций со стороны ЕС. Доллар относительно рубля подорожал на 0,38% и стоил 34,97RUB за 1USD. Английский фунт прибавил 0,19% и стоил 59,56RUB за 1GBP. Швейцарский франк подорожал на 0,44%, поднявшись до 38,83RUB за 1CHF. Европейская валюта по отношению к рублю подорожала на 0,43% и стоила 47,1RUB за 1EUR. Евро по отношению к доллару не изменился и стоил 1,3464USD. Сегодня на динамике рубля может сказаться решения ЦБ РФ относительно ставки.



Настоящий обзор подготовлен АКБ «ФИНПРОМБАНК» (ОАО) (далее – ФИНПРОМБАНК), и содержит информацию только общего характера. Содержащиеся в нем информация и выводы не являются рекомендацией (в том числе в части налогообложения), офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг, опционов, фьючерсов, других инструментов или производных на какой-либо из них. Любому лицу, использующему информацию, содержащуюся в настоящем обзоре, необходимо самостоятельно принимать решение о совершении различного рода инвестиций и совершения иных действий, учитывая обстоятельства, что предполагаемые события и выводы, приведенные в настоящем обзоре, в будущем могут в действительности не состояться и не подтвердиться. Содержащаяся в настоящем обзоре информация была получена из источников, которые ФИНПРОМБАНК, считает надежными, однако, данное обстоятельство не является основанием для признания иными лицами указанных источников достоверными. ФИНПРОМБАНК не берет на себя обязательство обеспечивать регулярное обновление и исправление информации, содержащейся в настоящем обзоре.