

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1913,85	-2,96%	2,48%	-7,05%
Dow Jones	16058,35	-2,84%	2,50%	-9,90%
NASDAQ	4624,91	-3,17%	2,63%	-2,35%
S&P фьючерс	1937,20	1,11%		

## Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6058,54	-3,03%	-0,37%	-7,73%
DAX	10015,57	-2,38%	-1,11%	2,14%
CAC 40	4541,16	-2,40%	-0,52%	6,51%

## Остальной мир

Bovespa	45477,06	-2,46%	2,09%	-9,06%
Nikkei 225	17997,58	-0,93%	-0,08%	3,08%
Shangh Composite	3133,08	-1,06%	4,83%	-3,14%
Hang Seng	21063,25	-0,58%	-1,70%	-10,77%

## Россия

ММВБ	1697,99	-2,03%	2,40%	21,58%
РТС	805,06	-3,42%	6,14%	1,81%
ММВБ-10	3790,38	-1,64%	1,99%	24,69%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	2465,00	4,00%	Аэрофлот	37,70	-5,75%
МосБиржа	76,60	3,08%	Татнефть Зао	310,00	-4,02%
Мостотрест	86,30	2,50%	ЧеркизГ-ао	873,00	-4,00%
АЛРОСА ао	66,49	2,29%	Новатэк ао	610,00	-3,60%
СОЛЛЕРС	408,00	2,00%	ЛУКОЙЛ	2455,00	-3,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,71%	Транспорт	7,19%	Транспорт
-0,03%	Машиностр.	3,64%	Энергетика
-0,49%	Химпром	3,38%	Нефть и газ
-0,53%	Металлургия	1,53%	Финансы
-0,67%	Финансы	1,39%	Машиностр.
-0,77%	Энергетика	1,27%	Потреб.
-0,95%	Телеком.	1,17%	Телеком.
-1,82%	Потреб.	0,91%	Металлургия
-2,42%	Нефть и газ	0,26%	Химпром

## Фондовый рынок

- Краткосрочный позитив, сформировавшийся на мировом фондовом рынке на прошлой неделе, кажется начинает постепенно уходить: торги в США вчера завершились очередным серьезным снижением котировок акций на фоне выхода негативной макроэкономической статистики и растущих опасений за экономику Китая. Опубликованный вчера индикатор деловой активности в производственном секторе США от Института управления поставками снизился в августе до 51,1 пункта с 52,7 в июле. Значение индикатора оказалось минимальным с июня 2013 года, при этом аналитики прогнозировали небольшое сокращение активности – лишь до 52,6 пунктов. Пока что американскими инвесторами игнорируется тот факт, что слабая статистика может стать поводом для отсрочки повышения процентных ставок.
- В Европе фондовые торги также завершились солидным падением индексов на фоне негатива из США и Китая. Индикатор деловой активности в промышленности Китая немного подрос по сравнению с предыдущей оценкой, однако позитивный эффект от этой статистики был нивелирован снижением деловой активности в секторе услуг Поднебесной – с 53,8 до 51,5 пунктов, что оказалось значительно хуже ожиданий экономистов. Даже оценки местных статистических бюро, которые оказываются традиционно более высокими и позитивными, чем расчеты западных экономистов, остаются на не самых высоких отметках.
- Европейская статистика носила смешанный характер и поддержать настроение инвесторов она не смогла: индикатор PMI Германии немного подрос, оказавшись чуть лучше прогнозов, однако в Испании, Италии и Франции деловая активность заметно снизилась из-за чего в целом индикатор по Еврозоне скатился с 52,4 до 52,3 пунктов. Сократилась деловая активность и в Великобритании – с 51,9 до 51,5 пунктов. Зато порадовали данные по безработице в Еврозоне – она упала с 11,1% до 10,9% в июле, оказавшись на минимальном уровне с апреля 2012 года.
- Фондовые торги в РФ завершились с заметным снижением котировок на фоне падения цен на нефть и нестабильности на мировых биржах. Негатива в середине дня также добавила ситуация с остановкой торгов в фондовой секции МосБиржи из-за неисправности одного из серверов. Практически все отраслевые индексы закрылись на отрицательной территории, особенно сильным распродажам подверглись «голубые фишки» – НОВАТЭК -3,6%, ЛУКОЙЛ -3%, Магнит -2,8%, Газпром -2,5%, ВТБ -2,5%, НорНикель -2,3%.
- Против рынка двигались акции Трансаэро, взлетевшие на 40% на фоне новостей о том, что Аэрофлот может приобрести 75% акций компании за 1 рубль с учетом долгов Трансаэро. Вопрос был вынесен на ближайшее заседание совета директоров Аэрофлота. На этом фоне акции самого Аэрофлота упали на 5,7%. Также против рынка на корпоративных новостях продолжили расти акции Мечела, хотя рост в течение дня сдулся с 5,9% до 0,2%.

## Товарный рынок

- Цены на нефть после впечатляющего взлета более чем на 20% всего за четыре дня, резко обвалились сразу на 10% в течение вчерашних торгов, нивелировав большую часть ралли. Падение было обусловлено выходом негативной статистики из Китая и США, что сигнализирует о продолжающемся замедлении темпов

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	48,52	-7,81%	11,87%	-15,68%
Light	44,36	-7,00%	12,11%	-17,41%
Алюминий	1601,00	1,49%	3,79%	-13,58%
Золото	1138,40	-0,30%	0,12%	-3,79%
Медь	5076,16	-1,20%	0,46%	-18,52%
Никель	9835,00	-0,35%	2,98%	-35,08%
Пшеница	488,20	0,74%	-2,28%	-17,20%
Серебро	14,55	-0,75%	-0,34%	-7,27%

роста мировой экономики на фоне сохраняющегося перепроизводства сырья. Также негатива добавила статистика о API, согласно которой запасы нефти в США за последнюю неделю неожиданно выросли на 7,3 миллиона баррелей, при прогнозе снижения на 0,8 миллионов баррелей.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	66,85	4,05%	-2,90%	12,86%
EUR/RUB	75,58	4,76%	-4,93%	4,96%
Бивалютная корзина	69,60	-0,02%	-7,62%	12,81%
EUR/USD	1,1286	0,11%	-2,04%	-6,73%
GBP/USD	1,5308	-0,55%	-2,57%	-1,78%
USD/JPY	119,91	-0,60%	0,46%	0,13%

## Валютный рынок

- На валютной секции МосБиржи продолжает сохраняться повышенная волатильность: вчера доллар и евро взлетели к рублю более чем на 4% на фоне обвала цен на нефть. Учитывая текущую динамику цен на нефть, можно ожидать не только продолжения падения котировок «черного золота», но и даже обновление локальных минимумов от 24 августа, что может привести к более серьезной девальвации рубля.
- Курс доллара на мировой валютной арене вчера заметно ослаб по отношению к другим валютам на фоне выхода слабой макроэкономической статистики из США.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	116,60	-0,05%	0,93%	10,67%
США 10-летние, %	2,15	-0,03	0,07	-0,02
США 30-летние, %	2,92	-0,02	0,10	0,17
Россия 10-летние, %	11,69	-0,10	-0,24	-2,40
Россия 15-летние, %	11,57	-0,03	-0,20	-1,87

## Долговой рынок

- Минфин сегодня проведет аукцион по размещению ОФЗ с переменным купонным доходом с погашением декабре 2017 года на сумму 8,36 миллиардов рублей.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: мировые рынки немного корректируются после вчерашнего падения, хотя цены на нефть остались на тех же низких уровнях. Судя по динамике фьючерсов на вечерней сессии, открытие торгов сегодня стоит ждать на отрицательной территории по основным фондовым индексам.

Индекс ММВБ не смог преодолеть уровень майского максимума в районе 1734 пунктов и при этом рынок закрылся солидной черной свечой, которая перекрыла два последних ростовых дня, закрывшись при этом и ниже 1700 пунктов, что вкуче является сильным негативным сигналом. При таком фоне стоит ожидать дальнейшей негативной динамики. Индекс РТС также закрылся заметной черной свечой, дав первый намек на разворот рынка вниз.

Сегодня будет опубликована предварительная статистика по рынку труда в США от ADP, а также данные по промышленным заказам, запасам нефти и «бежевая книга» ФРС – все это в США.

Просим нас извинить, если данное письмо попало к Вам по ошибке или доставило неудобства. Если Вы не хотите получать подобные письма в дальнейшем, просьба воспользоваться [%ОТПИСАТЬСЯ ОТ РАССЫЛКИ ЕЖЕДНЕВНЫХ ОБЗОРОВ%](#)

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.

© 2015, 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, sublicензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.