

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1948,86	1,83%	0,43%	-5,34%
Dow Jones	16351,38	1,82%	0,40%	-8,26%
NASDAQ	4749,98	0,00%	1,12%	0,29%
S&P фьючерс	1946,20	-0,05%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6083,31	0,41%	1,74%	-7,35%
DAX	10048,05	0,32%	0,51%	2,47%
CAC 40	4558,71	0,39%	1,28%	6,92%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	46463,96	2,17%	0,93%	-7,09%
Nikkei 225	18321,38	1,25%	-2,01%	4,93%
Shangh Composite	3160,17	-0,20%	6,31%	-2,30%
Hang Seng	20948,29	-1,12%	-3,05%	-11,26%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1690,82	-0,42%	1,80%	21,07%
РТС	789,39	-1,95%	4,61%	-0,17%
ММВБ-10	3797,94	0,20%	1,72%	24,93%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ММК	22,61	3,39%	ПИКао	187,00	-8,60%
Роснефть	249,00	2,60%	Аэрофлот	36,27	-3,79%
НМТП ао	2,98	2,59%	МосБиржа	74,91	-2,21%
Распадская	39,79	2,55%	Акрон	2804,00	-2,00%
Мостотрест	87,60	1,50%	ФСКЭС ао	0,06	-1,76%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день	Отрасль	Δ неделя	Отрасль
0,23%	Металлургия	3,20%	Энергетика
0,11%	Телеком.	2,50%	Нефть и газ
0,09%	Энергетика	2,43%	Телеком.
0,05%	Химпром	1,87%	Машиностр.
-0,31%	Нефть и газ	1,38%	Финансы
-0,38%	Потреб.	1,08%	Потреб.
-0,56%	Финансы	1,07%	Металлургия
-0,83%	Машиностр.	0,86%	Транспорт
-4,90%	Транспорт	-0,92%	Химпром

Фондовый рынок

- Вчера внешний фон оказался более-менее позитивным – торги в Китае, который сейчас находится в фокусе внимания всех мировых инвесторов, завершились неплохо, несмотря на серьезное падение с открытия, и этот факт поддержал настроение инвесторов во всем мире. Не остались в стороне и США – торги там закрылись заметным ростом котировок акций после падения накануне. При этом инвесторы продолжают мало внимания уделять выходящей макроэкономической статистике, хотя она имеет большое значение в преддверии грядущего заседания ФРС.
- Макроэкономические данные в целом оказались не слишком позитивными: по предварительным данным от ADP, число занятых в несельскохозяйственных секторах США за август увеличилось на 190 тысяч человек, при прогнозе роста на 201 тыс. В сторону уменьшения также были пересмотрены и июльские данные – с 185 тысяч до 177. Рост промышленных заказов в июле оказался на уровне +0,4% м/м, что оказалось хуже ожиданий экономистов, прогнозовавших рост на 0,9% м/м. Данные оказались не слишком слабыми, однако даже небольшое ухудшение в экономике может стать поводом для отсрочки повышения процентных ставок.
- На фоне колебаний мировых фондовых рынков, за прошлую неделю инвесторы вывели максимальный за последние два года объем средств из американских паевых фондов: фонды, инвестирующие в акции, лишились 11 миллиардов долларов, фонды облигаций – 12 миллиардов долларов, а из смешанных фондов инвесторы вывели чуть больше 4 миллиардов.
- Европейские биржи также завершили вчерашний день в плюсе при позитивном внешнем фоне, хотя рост оказался более сдержанным, чем в США. В течение дня европейский фондовый рынок колебался между солидным плюсом и заметным минусом, но все же смог закрыться на положительной территории. Внутренней статистики было немного, и она вряд ли могла оказать серьезное влияние на ход торгов: июльские данные по индексу цен производителей вышли в соответствии с ожиданиями – (-0,1% м/м и -2,1% г/г). В тоже время число безработных в Испании выросло впервые за семь месяцев, хотя оно и оказалось меньше прогнозов.
- Российский рынок акций завершил торги среды на отрицательной территории на фоне неоднозначной динамики цен на нефть и на фоне ослабления рубля. В течение дня рынок заметно колебался, в моменте демонстрируя неплохой рост на фоне отскока цен на нефть, однако последовавшее за этим ослабление нефтяных котировок утянуло вниз и рынок акций. Отраслевая динамика акций оказалась разнонаправленной, а в лидерах снижения отметились транспортные компании: акции Аэрофлота (-3,8%) продолжили снижаться в ожидании приобретения проблемной Трансаэро, а акции самой Трансаэро рухнули на 25%, корректируясь после вчерашнего взлета.

Товарный рынок

- После впечатляющего роста в понедельник и такого же впечатляющего падения во вторник, цены на нефть колебались в боковом диапазоне в ходе торгов среды. Котировки Brent несколько раз меняли направление движения, торгуясь в диапазоне 48-51 доллар за баррель.
- Инвесторы вчера обратили внимание на заявления министра нефти Ирана Биджана Намдара Зангане о том, что ОПЕК видит справедливую цену на нефть в районе 70-80 долларов за

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	50,23	3,52%	13,80%	-12,70%
Light	45,98	3,65%	16,49%	-14,39%
Алюминий	1599,50	-0,09%	3,73%	-13,66%
Золото	1132,40	-0,53%	0,52%	-4,29%
Медь	5150,02	1,46%	2,32%	-17,34%
Никель	9880,00	0,46%	2,60%	-34,79%
Пшеница	476,60	-2,38%	-4,34%	-19,17%
Серебро	14,66	0,76%	3,72%	-6,57%

баррель, что могло поддержать котировки «черного золота». При этом, однако, он также отметил, что Иран не собирается отказываться от планов нарастить объем добычи нефти на 1-1,5 миллиона баррелей в сутки после снятия санкций.

Валютный рынок

- Колебания на валютном рынке сохраняются: доллар к рублю вчера торговался в диапазоне 66,2-68 рублей за доллар, следуя за динамикой цен на нефть, курс евро торговался в диапазоне 74,5-76,5 рублей. Падение рубля, начавшееся во вторник, застопорилось, однако краткосрочная техническая картина и по валюте и по нефти пока что оставляет возможность продолжения негативной динамики в этих активах, что может привести к дальнейшему ослаблению рубля.
- Доллар на вчерашних торгах подрос на фоне ослабления курса евро, несмотря на выход слабой макро статистики в США. Основной причиной ослабления единой валюты стали ожидания продления или расширения программы QE от ЕЦБ в преддверии сегодняшнего заседания европейского регулятора. На деле ЕЦБ вряд ли сейчас решится на какие-то новые меры, однако ухудшение дел в мировой экономике за последние месяцы увеличило число тех, кто ожидает от ЕЦБ более решительных действий по стимулированию.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	67,08	0,34%	-2,64%	13,25%
EUR/RUB	75,30	-0,37%	-3,35%	4,57%
Бивалютная корзина	70,88	0,02%	-4,88%	14,89%
EUR/USD	1,1216	-0,62%	-1,15%	-7,31%
GBP/USD	1,5293	-0,10%	-1,34%	-1,88%
USD/JPY	120,50	0,49%	0,33%	0,62%

Долговой рынок

- Вчерашний аукцион ОФЗ прошел не слишком удачно: на рынке сохраняется высокая неопределенность на фоне прошедшей девальвации рубля, поэтому инвесторы с осторожностью относятся к покупкам ОФЗ. Минфину удалось разместить ОФЗ лишь на 1,9 миллиарда рублей из предложенного объема в 8,3 миллиардов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	116,34	-0,22%	0,38%	10,42%
США 10-летние, %	2,18	0,02	0,03	0,01
США 30-летние, %	2,94	0,02	0,03	0,19
Россия 10-летние, %	11,94	0,25	0,03	-2,15
Россия 15-летние, %	11,62	0,05	-0,14	-1,82

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: в АТР и во фьючерсах единой динамики нет – индексы торгуются разнонаправленно и со слабой динамикой. Тем не менее, открытие торгов в РФ сегодня стоит ждать на положительной территории на фоне роста фьючерсов на основные индексы ночью.

Индекс ММВБ вчера закрылся негативной дневной свечой, подтверждая тем самым наметившийся еще во вторник разворот вниз, однако сегодня эта картина скорее всего будет сломана. Если рынку сегодня-завтра удастся преодолеть уровни 1715-1720 пунктов, нас может ждать продолжение позитивной динамики и даже обновление локальных максимумов, а вот закрытие очередной черной свечой ниже 1690-1700 пунктов станет негативным сигналом. По индексу РТС техническая картина в целом соответствует индексу ММВБ – негативное закрытие вчерашних торгов было нивелировано на вечерней сессии, так что дальнейшая динамика будет зависеть от характера торгов в ближайшие дни.

Одно из ключевых событий сегодня, как мы уже отмечали выше, заседание ЕЦБ. Также сегодня будут опубликованы индикаторы PMI в секторах услуг ведущих стран мира. Из-за праздника в Китае закрыты фондовые биржи, что может оказать сдерживающее влияние на активность мировых инвесторов.

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