

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|-------------|------------|--------|----------|---------------|
| S&P 500 | 1969,41 | 2,51% | -0,98% | -4,35% |
| Dow Jones | 16492,68 | 2,42% | -0,90% | -7,46% |
| NASDAQ | 4811,93 | 2,73% | -0,34% | 1,60% |
| S&P фьючерс | 1976,50 | 0,55% | | |

Индексы фондовых рынков Европы

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|----------|------------|--------|----------|---------------|
| FTSE 100 | 6146,10 | 1,18% | -1,63% | -6,40% |
| DAX | 10271,36 | 1,61% | -0,26% | 4,75% |
| CAC 40 | 4598,26 | 1,07% | -1,64% | 7,85% |

Остальной мир

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|------------------|------------|--------|----------|---------------|
| Bovespa | 46762,07 | 0,57% | -0,83% | -6,49% |
| Nikkei 225 | 18362,52 | 5,37% | -2,07% | 5,17% |
| Shangh Composite | 3224,12 | 1,69% | 2,42% | -0,33% |
| Hang Seng | 21902,02 | 3,02% | 2,14% | -7,21% |

Россия

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|---------|------------|--------|----------|---------------|
| ММВБ | 1714,18 | 0,76% | -0,29% | 22,74% |
| РТС | 793,99 | 2,30% | -4,33% | 0,41% |
| ММВБ-10 | 3855,55 | 0,82% | -0,50% | 26,83% |

Лидеры роста/падения

| Лидеры | Цена закр. | Δ день | Аутсайдеры | Цена закр. | Δ день |
|------------|------------|--------|------------|------------|--------|
| ПолюсЗолот | 2935,00 | 8,30% | Фармстанд | 1100,00 | -3,00% |
| НМТП ао | 3,20 | 4,75% | Аэрофлот | 33,51 | -1,73% |
| Распадская | 41,87 | 2,60% | ММК | 21,65 | -1,18% |
| ВТБ ао | 0,07 | 2,14% | Галс-Девел | 1725,00 | -1,00% |
| СОЛЛЕРС | 441,00 | 2,00% | Магнит ао | 11996,00 | -1,00% |

Отраслевая динамика индекса ММВБ

| Δ день | | Δ неделя | |
|--------|-------------|----------|-------------|
| 1,48% | Финансы | 3,42% | Машиностр. |
| 1,03% | Нефть и газ | 2,50% | Химпром |
| 0,75% | Телеком. | 2,39% | Металлургия |
| 0,74% | Химпром | 0,58% | Финансы |
| 0,67% | Энергетика | 0,10% | Потреб. |
| 0,61% | Транспорт | -0,10% | Энергетика |
| 0,58% | Машиностр. | -0,32% | Нефть и газ |
| 0,29% | Металлургия | -1,00% | Телеком. |
| -0,58% | Потреб. | -4,80% | Транспорт |

Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок вчера закрылся заметным ростом на фоне стабилизации ситуации на фондовом рынке Китая – рост основных фондовых индексов вчера оказался вторым по силе в этом году. Несмотря на вчерашний рост, ситуация на фондовых рынках продолжает оставаться напряжённой, что выражается и в повышенной волатильности котировок – индекс S&P 500 за последние недели в среднем показывает движение около 2% в день, при том что среднее значение за весь 2015 год составляет лишь около 0,6%.
- Благодаря вмешательству властей, обвал на рынке Китая удалось остановить, а на вчерашних торгах индекс Shanghai Composite прибавил около 3%. Тем не менее, если сравнить с падением во второй половине августа, то можно отметить, что китайский фондовый рынок не продемонстрировал существенного отскока, и он продолжает торговаться на достаточно низких уровнях.
- Поводом для роста в Китае вчера стала макроэкономическая статистика – экспорт в августе упал лишь на 5,5% г/г при прогнозе снижения на 6%, но эти данные трудно назвать сильно радужными, учитывая также что объем импорта снизился на 13,8% г/г (прогноз -8,2%) и снижение импорта наблюдается уже 10 месяцев кряду, что в последний раз наблюдалось в кризис 2008-2009 годов. Снижение объемов импорта является крайне негативным сигналом, который свидетельствует о слабости спроса со стороны ведущего мирового потребителя сырья.
- Европейские биржи вчера также смогли продемонстрировать существенный рост на фоне позитива из Китая и на фоне сильной внутренней макро статистики. Агентство Евростат вчера опубликовало новую оценку ВВП Еврозоны, согласно которой экономика валютного союза во втором квартале этого года выросла на 1,5% г/г, что оказалось выше предыдущей оценки и выше прогнозов аналитиков, ожидавших рост на 1,2% г/г. Порадовали инвесторов и данные о резком скачке объемов экспорта и импорта в Германии в июле.
- Российский фондовый рынок вчера закрылся в плюсе на фоне роста цен на нефть и на фоне укрепления рубля, однако в течение дня котировки «съели» заметную часть дневного прироста. Остановка торгов на МосБирже почти на 2 часа из-за технического сбоя практически никак не повлияла на характер торгов. Практически все отраслевые индексы вчера продемонстрировали рост.
- Среди «голубых фишек» стоит отметить акции ВТБ, которые вчера выросли более чем на 2% (в течение дня рост бы более существенным) на фоне новостей о создании нового банка в партнерстве с Почтой России на базе Лето-банка. Также среди лидеров роста вчера отметились акции Полюс Золота, прибавившие еще около 8% на фоне новостей о переходе компании под полный контроль Сулеймана Керимова. Акции компании с октября 2014 года выросли почти в 6 раз.

Товарный рынок

- Цены на нефть в ходе вчерашних торгов смогли продемонстрировать неплохой рост котировок при в целом нейтральном внешнем фоне и отсутствии значимых новостей для нефтяного рынка. Рост цен на нефть можно связать со стабилизацией фондового рынка Китая, а также с небольшим откатом доллара США на мировой валютной арене, что в целом снижает давление на котировки «черного золота».

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|----------|------------|--------|----------|---------------|
| Brent | 49,81 | 4,12% | 1,72% | -13,43% |
| Light | 46,19 | 4,27% | 4,17% | -14,00% |
| Алюминий | 1640,00 | 2,50% | 2,18% | -11,47% |
| Золото | 1123,50 | 0,29% | -0,92% | -5,05% |
| Медь | 5416,78 | 5,09% | 5,61% | -13,06% |
| Никель | 10065,00 | 3,55% | 0,05% | -33,56% |
| Пшеница | 475,20 | 0,64% | -1,82% | -19,40% |
| Серебро | 14,84 | 2,49% | 2,35% | -5,42% |

- К слову, ослабление доллара в последние дни благотворно сказалось и на динамике прочих товарных фьючерсов – в частности промышленные металлы вчера также смогли показать существенный прирост стоимости.

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|--------------------|------------|--------|----------|---------------|
| USD/RUB | 67,99 | -1,63% | 3,96% | 14,78% |
| EUR/RUB | 76,20 | -1,25% | 4,05% | 5,82% |
| Бивалютная корзина | 72,86 | 0,01% | 2,96% | 18,09% |
| EUR/USD | 1,1175 | -0,36% | -0,62% | -7,65% |
| GBP/USD | 1,5398 | 0,53% | -0,21% | -1,21% |
| USD/JPY | 120,33 | 1,08% | -0,56% | 0,48% |

Валютный рынок

- На фоне роста цен на нефть курс рубля впервые за последние несколько дней смог продемонстрировать рост. Пока что говорить о развороте курсов доллара и евро вниз говорить рано, однако первый шаг в этом направлении был сделан.
- Курс евро к доллару вчера вырос на фоне выхода позитивной и сильной макроэкономической статистики из Европы.

| | Цена закр. | Δ день | Δ неделя | Δ с нач. года |
|---------------------|------------|--------|----------|---------------|
| Индекс ОФЗ | 116,44 | 0,13% | 0,00% | 10,52% |
| США 10-летние, % | 2,20 | 0,06 | 0,04 | 0,03 |
| США 30-летние, % | 2,97 | 0,07 | 0,09 | 0,22 |
| Россия 10-летние, % | 11,73 | -0,15 | 0,01 | -2,36 |
| Россия 15-летние, % | 11,54 | -0,05 | 0,06 | -1,90 |

Долговой рынок

- На сегодняшнем аукционе Минфин предложит инвесторам 5-летние ОФЗ с привязкой к ставке RUONIA на сумму 5 миллиардов рублей, а также стандартные 5-летние ОФЗ также на 5 миллиардов рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня вновь позитивен: азиатские рынки в среднем прибавляют около 3%, фьючерсы на западные индексы с утра также торгуются в заметном плюсе. На этом фоне ожидаем позитивного открытия торгов в РФ.

Индекс ММВБ вчера выше за верхнюю границу локального боковика (1715 пунктов), продолжив позитивное движение в район многомесячных максимумов выше отметки 1730 пунктов, однако уже этот уровень оказался достаточно крепким сопротивлением для дальнейшего роста рынка. Дневная свеча по индексу ММВБ при этом выглядит не слишком позитивно, оставляя возможность для дальнейшего снижения рынка, хотя позитивный внешний фон сегодня может этому помешать. Теперь можно окончательно говорить о формировании широкого боковика 1690-1730 пунктов и для определения дальнейшей динамики рынку необходимо выйти за его пределы.

Индекс РТС закрылся более позитивной белой свечой, которая перекрыла падение понедельника, что оставляет для рынка больше шансов на продолжение позитивной динамики вверх.

Из важной статистики сегодня стоит выделить публикацию еженедельного отчета по состоянию рынка нефти в США от API.

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.