

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2014,89	0,07%	3,26%	-2,14%
Dow Jones	17084,49	0,20%	3,72%	-4,14%
NASDAQ	4830,47	0,41%	2,61%	1,99%
S&P фьючерс	2004,30	-0,15%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6416,16	0,65%	4,67%	-2,28%
DAX	10096,60	1,04%	5,69%	2,97%
CAC 40	4701,39	0,54%	5,44%	10,27%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	49338,41	0,47%	4,90%	-1,34%
Nikkei 225	18438,67	1,64%	2,40%	5,60%
Shangh Composite	3290,62	3,38%	7,79%	1,73%
Hang Seng	22763,43	1,36%	3,94%	-3,57%

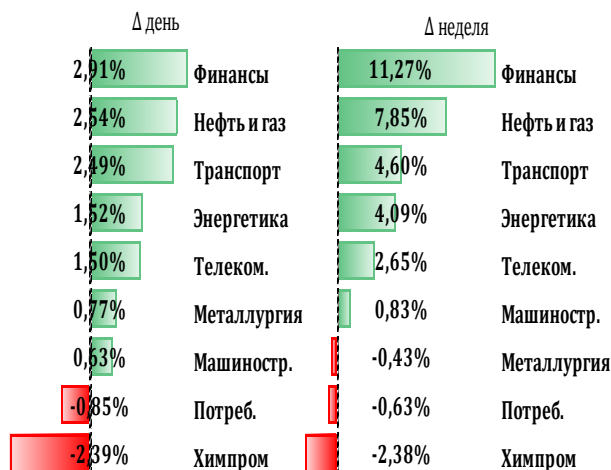
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1728,44	2,32%	7,19%	23,76%
РТС	885,96	3,45%	15,82%	12,05%
ММВБ-10	3971,71	2,66%	8,39%	30,65%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Роснефть	267,00	5,53%	ФосАгро ао	2549,00	-5,00%
ЛУКОЙЛ	2400,10	4,60%	Акрон	2888,00	-5,00%
Аэрофлот	43,31	4,11%	ПолюсЗолот	2675,00	-2,40%
МегаФон ао	797,00	4,00%	ММК	20,61	-2,07%
ГМКНорник	9560,00	4,00%	ЧеркизГ-ао	857,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Американские рынки закончили неделю небольшим ростом. Инвесторов немного успокоил опубликованный протокол заседания ФРС США, так как стало понятно, что Регулятор скорее всего не будет спешить с подъемом ключевой ставки. После уверенного роста в течение среды и четверга, в пятницу рынки немного успокоились перед новой неделей, которая будет наполнена публикациями финансовых отчетностей местными компаниями. Однако стоит отметить, что предыдущая неделя оказалась лучшей для индекса S&P 500 с декабря 2014 года.
- В пятницу также была опубликована внутренняя макростатистика. В частности, экспортные цены в сентябре понизились на 0,7% в месячном выражении после уменьшения в августе на 1,4%. Аналитики ожидали снижения в сентябре на 0,2% в месячном выражении. Динамика импортных цен, наоборот, оказалась лучше ожидаемых значений. Так, в сентябре импортные цены понизились на 0,1% в месячном выражении при ожидаемом снижении на 0,5%. Августовский показатель же был пересмотрен в сторону повышения с -1,8% до -1,6%. В целом, импортные и экспортные цены показывают негативную динамику уже четвертый месяц к ряду на фоне сложностей в американской экономике.
- Кроме того, были опубликованы данные по оптовой торговле в стране за август. Объем оптовых продаж снизился на 1% при ожидаемом уменьшении показателя на 0,4% и июльского снижения на 0,3%.
- Рынки Старого Света также закончили последний день предыдущей недели в скромном плюсе на фоне сообщений от ФРС США. Согласно протоколу, для повышения ключевой ставки, уровень инфляции в стране должен приблизиться к целевым 2%, чего сейчас не наблюдается. Другой причиной для отказа повышения ставки стало слабое состояние экономики Китая.
- Из опубликованной внутренней статистики следует отметить данные по торговому балансу Великобритании. Дефицит торгового баланса в августе оказался выше, чем ожидали аналитики (11,149 млрд фунтов стерлингов против 10 млрд фунтов). При этом, по сравнению с пересмотренным в сторону понижения с 11,08 млрд до 12,2 млрд фунтов показателем июля, дефицит торгового баланса страны уменьшился.
- Отечественный рынок акций закончил неделю ударным плюсом по обоим индексам. Индекс ММВБ вырос на 2,32% - до 1728,44 пунктов, а РТС увеличился на 3,45% - до 885,96 пунктов. Стоит отметить, что предыдущая неделя стала для рынка лучшей в текущем году.
- Росту поспособствовали и котировки цен на нефть, и ожидания по переносу сроков повышения ключевой ставки ФРС, и то, что инвесторы снова обратили внимание на развивающиеся рынки. По данным EPFR (Emerging Portfolio Fund Research) инвесторы за неделю с 1 по 7 октября вложили в фонды, ориентированные на Российские активы, около 100,5 млн долларов. Неделей ранее же наблюдался отток в 16,5 млн долларов.
- Некоторые аналитики однако считают, что рост рынка связан с игрой против спекулянтов, находящихся в позиции «шорт», а не с фундаментальными факторами. Так, негативной новостью является понижение оценки по динамике ВВП России от Всемирного Банка. Согласно данным, ВВП в 2015 году понизится на 3,8%, хотя прошлый прогноз говорил о 2,7% снижения.
- Также международное агентство Moody's понизило корпоративный рейтинг «Уралкалия» с «Ba1» до «Ba2» со стабильным прогнозом. Рейтинг вероятности дефолта

компаниям был снижен до «Ba2-PD» с «Ba1-PD», а рейтинг необеспеченной задолженности подразделения Uralkali Finance Limited был также снижен с «Ba1» до «Ba2». Рейтинги были снижены в связи с возросшими рисками корпоративного управления и финансовой политики компании.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	53,01	-0,90%	9,39%	-7,87%
Light	50,07	0,28%	9,11%	-6,78%
Алюминий	1613,00	2,19%	2,61%	-12,93%
Золото	1156,80	1,08%	1,77%	-2,23%
Медь	5339,61	1,57%	2,82%	-14,30%
Никель	10540,00	1,98%	4,30%	-30,43%
Пшеница	508,40	-1,32%	-1,51%	-13,77%
Серебро	15,80	0,41%	3,71%	0,73%

Товарный рынок

- Котировки на нефть в пятницу в основном демонстрировали рост, который был спровоцирован повышением прогнозов мирового потребления нефти со стороны Минэнерго США и ОПЕК, а также обострением «сирийского конфликта». Однако в итоге котировки на нефть марки «Brent», которые в течение торгов пытались пробить уровень в 54 доллара за баррель, существенно вырасти не смогли при высокой волатильности.
- Согласно данным от Baker Hughes, за прошедшую неделю количество буровых установок по добыче нефти в США снизилось на 9 единиц – до 605 единиц. Отметим, что снижение количества установок происходит уже шестую неделю подряд.
- Золото на неопределенности по срокам повышения ставок ФРС США дорожает на 1,08%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	61,88	0,82%	-6,27%	4,46%
EUR/RUB	70,30	1,56%	-5,07%	-2,38%
Бивалютная корзина	65,32	-1,48%	-6,40%	5,87%
EUR/USD	1,1374	0,83%	1,33%	-6,01%
GBP/USD	1,5331	-0,23%	0,80%	-1,64%
USD/JPY	120,16	0,16%	0,09%	0,33%

Валютный рынок

- Рубль по итогам пятничных торгов немного ослаб к доллару и евро, хотя в течение торгов продолжал укрепление, которое продолжалось всю предыдущую неделю. За предыдущую неделю отечественная валюта укрепилась с рекордным для рынка темпом. Так, курс доллара снизился за пять дней на 4,6 рубля, а евро опустился более чем на 4 рубля. По итогам пятницы курс евро составил 70,3 рубля за евро, а курс доллара – 61,88 рубля за доллар. Стоимость бивалютной корзины составила 65,32 рублей.
- Курс доллара к евро в пятницу вырос на 0,83% и составил 1,137 доллара за евро. Индекс доллара также опускался на 0,47% - до 94,85 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	122,43	0,64%	2,79%	16,20%
США 10-летние, %	2,09	0,00	0,10	-0,08
США 30-летние, %	2,92	0,00	0,10	0,17
Россия 10-летние, %	10,43	-0,07	-0,77	-3,66
Россия 15-летние, %	10,37	-0,02	-0,58	-3,07

Долговой рынок

- На долговом рынке в пятницу серьезных изменений не происходило.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно позитивный: фьючерсы на западные индексы с утра торгуются в основном в «зеленой зоне», хотя и без серьезной динамики. Котировки на нефть с утра также показывают положительную динамику.

Открытие рынка сегодня ожидаем в районе пятничного закрытия, возможно небольшое снижение. Индексы ММВБ и РТС завершили неделю очередными, пятыми к ряду, белыми свечами. По индексу ММВБ по-прежнему нет четких сигналов к развороту вниз, однако на фоне локальной перекупленности и близости диапазона сопротивления 1730-1740 пунктов, можно ожидать некоторого отката. Индекс РТС, в свою очередь, будет пытаться вырасти к уровню 900-920 пунктов, сигнала к развороту в сторону снижения пока не наблюдается.

Сегодняшний день не будет богат на важную экономическую информацию.

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