

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1978,09	1,28%	0,44%	-3,92%
Dow Jones	16599,85	1,40%	0,65%	-6,86%
NASDAQ	4860,52	1,14%	1,01%	2,63%
S&P фьючерс	1963,60	-0,32%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6137,60	0,87%	-0,14%	-6,53%
DAX	10188,13	0,56%	-0,81%	3,90%
CAC 40	4569,37	1,13%	-0,63%	7,17%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	47364,07	0,17%	1,29%	-5,29%
Nikkei 225	18172,34	0,81%	-1,04%	4,08%
Shangh Composite	3009,57	0,15%	-6,65%	-6,96%
Hang Seng	21672,61	1,01%	-1,05%	-8,19%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1716,26	-0,78%	0,12%	22,89%
РТС	807,52	-0,13%	1,70%	2,13%
ММВБ-10	3854,79	-0,35%	-0,02%	26,80%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Мечел ао	67,35	2,29%	ПолюсЗолот	2880,00	-5,00%
СОЛЛЕРС	479,00	2,00%	ИнтерРАОао	1,07	-3,30%
Polymetal	560,00	2,00%	Русал рдр	301,50	-3,10%
М.видео	203,00	1,10%	Трансф ап	155000,00	-3,00%
Yandex clA	815,00	1,00%	ММК	20,99	-2,91%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
0,77%	Машиностр.	4,13%	Машиностр.
-0,56%	Металлургия	1,34%	Металлургия
-0,63%	Потреб.	1,15%	Финансы
-0,70%	Транспорт	1,02%	Химпром
-0,80%	Энергетика	0,55%	Телеком.
-0,93%	Финансы	0,50%	Нефть и газ
-1,03%	Телеком.	0,28%	Энергетика
-1,11%	Нефть и газ	0,13%	Транспорт
-1,41%	Химпром	-1,67%	Потреб.

## Фондовый рынок

- Торговую сессию вторника рынки Нового Света закончили ростом в среднем на 1-1,5% на фоне опубликованных внутренних статистических данных. Так, согласно данным министерства торговли США, объем розничных продаж за август в месячном выражении вырос на 0,2%, хотя аналитики ожидали 0,3% роста. Стоит отметить, что объем розничных продаж вырос по сравнению с первоначальным показателем в июле на 0,1%, что снова не оправдало ожиданий (0,2%). Июльский показатель в свою очередь был пересмотрен: рост составил 0,6% против ранее обнародованного 0,4%. Также не оправдал ожидание объем промышленного производства: в августе объемы производства снизились в месячном выражении на 0,4% против ожидаемого снижения на 0,2%. Индекс производственной активности NY Empire State, определяющий уровень экономического здоровья производственного сектора экономики также не достиг ожидаемого уровня (-14,67 фактическое значение, против ожидаемых-0,75). Таким образом, промпроизводство в США падает с начала года уже 7 месяцев из 8, что не может не учесть ФРС. Американские инвесторы ожидают, что Регулятор примет к сведению негативные сигналы экономики при принятии решения по возможному ужесточению монетарной политики.
- Европейские рынки поддержали заокеанский рост и закрылись вчера в зеленой зоне на фоне опубликованной внутренней статистики. Бюро национальной статистики Великобритании сообщило, что в августе инфляция в стране годовом выражении замедлилась до нуля, а в месячном выражении потребительские цены выросли на 0,2%. Ожидалось, что инфляция в годовом выражении останется в августе на июльском уровне в 0,1% при росте потребительских цен в месячном выражении на 0,2%. Кроме того, по данным Евростата, профицит внешнеторгового баланса Еврозоны в июле вырос с 26,4 млрд евро до 31,4 млрд, хотя ожидалось, что он составит 26 млрд евро. По сравнению с июлем предыдущего года профицит вырос на 48% в годовом выражении. Стоит отметить, что сложившийся профицит оказался самым высоким за последние годы. Наконец, немного оптимизма инвесторам прибавила статистика по продажам автомобилей в Евросоюзе, которые увеличились в годовом выражении на 11% в августе.
- Отечественный рынок акций напротив отметил завершение вчерашнего дня небольшим снижением при малом объеме торгов на фоне укрепления рубля и колебаний цены на нефть. Индекс ММВБ упал на 0,78% - до 1716,26 пунктов, а РТС понизился на 0,13% - до 807,52 пунктов. Рынок продолжает боковой тренд в ожидании заседания ФРС.
- Акции «Мечела» вчера продолжили рост (+2,29%) на фоне заявления главы «Сбербанка» Германа Грефа о том, что банк и компания находятся в процессе переговоров по реструктуризации долга металлургической компании и надеется, что интересы банка будут соблюдены «лучшим образом». Кроме того, росту бумаг способствовало сообщение о том, что компания погасила основной долг (730млн руб.) перед московским ООО «РБПФ Проектное финансирование». В свою очередь бумаги «Трансаэро» не успели вчера отреагировать на данные по сокращению чистого убытка компании по МСФО в первом полугодии 2015 года почти в 3,3 раза в годовом выражении - до 3,178 млрд руб. и снизились на 5,41%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	47,87	0,93%	-3,89%	-16,81%
Light	45,36	1,68%	-1,80%	-15,55%
Алюминий	1615,00	-0,55%	-1,52%	-12,82%
Золото	1104,30	-0,24%	-1,71%	-6,67%
Медь	5335,20	0,14%	-1,51%	-14,37%
Никель	9970,00	0,30%	-0,94%	-34,19%
Пшеница	491,60	-2,27%	3,45%	-16,62%
Серебро	14,34	-0,28%	-3,37%	-8,61%

## Товарный рынок

- Цена на «черное золото» марки Brent вчера выросла почти на 1% на фоне сообщения о том, что запасы нефти в США, по данным Американского института нефти, за неделю, завершившуюся 11 сентября, сократились на большую величину, чем ожидали эксперты. Запасы нефти снизились на 3,1 миллиона баррелей, в то время как эксперты ожидали снижения лишь на 200 тысяч. Теперь рынок ожидает информации от Минэнерго США по коммерческим запасам нефти в стране за минувшую неделю, которая выйдет сегодня.
- На золото давление усиливается: с начала месяца цены на металл снижаются на фоне падения доллара, несмотря на то, что ранее между долларом и золотом просматривалась обратная корреляция. Новая ситуация сигнализирует о дисбалансе между спросом и предложением, что не сулит ничего хорошего рынку золота.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	66,70	-1,17%	-1,90%	12,61%
EUR/RUB	75,19	-1,53%	-1,32%	4,41%
Бивалютная корзина	71,53	-0,01%	-1,82%	15,94%
EUR/USD	1,1294	-0,22%	1,06%	-6,67%
GBP/USD	1,5350	-0,52%	-0,31%	-1,51%
USD/JPY	120,22	0,13%	-0,09%	0,38%

## Валютный рынок

- Рубль вчера продолжил укрепляться к доллару и евро из-за роста ожиданий сохранения текущего низкого уровня ставки в США. Росту также продолжает способствовать наступивший вчера налоговый период: компании экспортеры продают валюту, чтобы платить по налоговым обязательствам. Таким образом курс рубля к доллару окреп на 1,17%, а к евро на 1,53% и составил 66,7 рубля за доллар и 75,19 рублей за евро. Стоимость бивалютной корзины по-прежнему остается практически неизменной – 71,53 рубля.
- Курс доллара к евро ослаб на 0,22%, и теперь за евро придется отдать 1,129 доллара.
- Индекс доллара США снизился на 0,1% - до 95,46% на фоне сложившейся неопределенности.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	117,32	0,43%	0,76%	11,35%
США 10-летние, %	2,27	0,08	0,13	0,10
США 30-летние, %	3,05	0,10	0,15	0,30
Россия 10-летние, %	11,44	-0,15	-0,44	-2,65
Россия 15-летние, %	11,37	-0,06	-0,22	-2,07

## Долговой рынок

- Во вторник на долговых рынках продолжился штиль: цены на казначейские облигации США незначительно подросли, в то время как российские 10-летние и 15-летние облигации наоборот показали небольшое снижение на 0,15% и 0,06% соответственно.
- Также сообщается, что в среду Минфин на аукционе предложит ОФЗ на 14,2 млрд. рублей. Будут предложены ОФЗ 24018 с погашением в декабре 2017 года на 6,4 млрд. рублей и ОФЗ 26215 на 7,8 млрд. рублей с погашением в августе 2023 года.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня слабо-позитивен: американские и азиатские фьючерсы торгуются в «зеленой» зоне, но без серьезной динамики - инвесторы в ожидании результатов заседания ФРС США. Открытие рынка ждем в районе 1720 пунктов по индексу ММВБ и с ростом РТС на фоне укрепления рубля.

Индекс ММВБ вчера закрылся заметной черной свечой, однако пока что это слабый сигнал на разворот рынка вниз, тем более что сегодня с утра стоит ждать положительной динамики основных фондовых индексов. Ближайшие несколько торговых дней могут стать решающими для среднесрочной динамики фондового рынка, и особенно важным фактором станет заседание ФРС США, итоги которого будут подведены завтра вечером.

Сегодня ожидается публикация данных по запасам сырой нефти от Минэнерго США, кроме того станет известен

индекс потребительских цен, на основании которого, скорее всего будет принято долгожданное решение ФРС США. В Великобритании также ожидается публикация данных по среднему уровню заработной платы и уровню безработицы.

Все внимание инвесторов приковано к начавшемуся заседанию ФРС США. Хотя лагерь мнений разделился поровну, негативная статистика, опубликованная вчера сигнализирует скорее о том, что ставка будет оставлена на текущем уровне как минимум до 2016 года. Однако инвесторы не спешат с решениями и спокойно ждут решения, поэтому активных торгов до пятницы не ожидаем.

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, опубликовать, 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.