

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1995,31	0,87%	2,74%	-3,09%
Dow Jones	16739,95	0,84%	2,99%	-6,08%
NASDAQ	4889,24	0,59%	2,79%	3,23%
S&P фьючерс	1984,80	-0,16%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6229,21	1,49%	0,00%	-5,13%
DAX	10227,21	0,38%	-0,74%	4,30%
CAC 40	4645,84	1,67%	-0,40%	8,97%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	48553,10	2,51%	4,06%	-2,91%
Nikkei 225	18378,12	1,14%	0,91%	5,26%
Shangh Composite	3168,31	0,51%	-1,36%	-2,05%
Hang Seng	22136,36	0,77%	2,22%	-6,22%

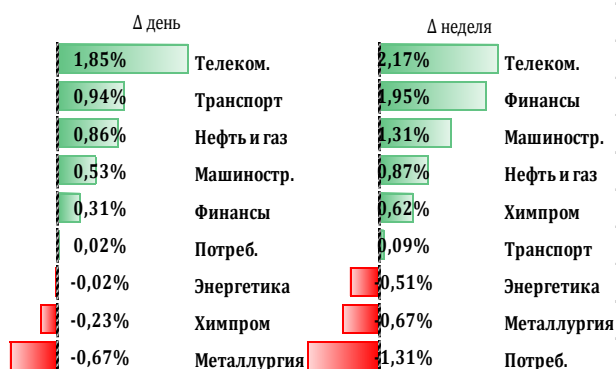
## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMBB	1731,81	0,91%	0,54%	24,00%
PTC	837,39	3,70%	5,11%	5,90%
MMBB-10	3910,50	1,45%	0,91%	28,64%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Yandex cIA	862,00	6,00%	ММК	20,24	-3,57%
Сбербанк	77,71	3,82%	ПолюсЗолот	2785,00	-3,30%
Сбербанк-п	56,17	3,12%	СевСт-ао	730,00	-2,70%
Татнефть Зао	323,60	2,73%	АЛРОСА ао	60,78	-2,44%
Ростел -ао	90,40	2,56%	Мечел ао	66,11	-1,84%

## Отраслевая динамика индекса ММБВ



## Фондовый рынок

- Американские рынки в среду продемонстрировали рост перед объявлением решения Регулятора касательно ключевой ставки. Вчера стартовало двухдневное заседание ФРС, на котором будет принято решение: оставлять ключевую ставку на прежнем уровне 0-0,25% или повысить ее. Также была опубликована важная внутренняя статистика, которую учтет ФРС при принятии решения. Так, Минтруда США сообщило, что потребительские цены в стране в августе в годовом выражении выросли на 0,2%, а в месячном выражении была зафиксирована дефляция на уровне 0,1%, что случилось впервые за последние 7 месяцев. Эксперты же прогнозировали уровень инфляции в августе в годовом выражении в 0,2%, а месячном выражении ожидалась нулевая инфляция после 0,1%, зафиксированных в июле. Базовый уровень инфляции (за исключением цен на энергоносители и продукты питания) в августе составила 0,1%, а в годовом выражении – 1,8%. Оба показателя оправдали ожидания экспертов. Также объем покупок долгосрочных ценных бумаг ТИС США оказался ниже ожидаемого: 7,7 млрд фактических против 27,5 млрд ожидаемых. Таким образом, опубликованные данные свидетельствуют против повышения ключевой ставки, что позитивно воспринимается рынком.
- Европейские рынки под стать американским, завершили торговую сессию в плюсе на новостях о том, что крупнейшая пивоваренная компания в мире ABInBev информировала своего конкурента SABMiller о намерении сделать предложение по его покупке. В случае если сделка между компаниями состоится, то она станет самой крупной в истории пивоваренной отрасли, так как стоимость сделки может достичь 122 млрд. долларов. Данная новость, кажется, разбавила пессимистичные настроения на рынке и отвлекла инвесторов от Китайских бед и заседания ФРС США. Акции ABInBev и SABMiller выросли на 8,17% и 19,89% соответственно.
- Не остался в стороне от роста на мировых рынках и российский рынок акций, который подрос на фоне дорожающей нефти и укрепления рубля к доллару и евро. Так, индекс ММБВ вырос на 0,91% и составил 1731,81 пунктов, а РТС укрепился на фоне роста рубля на целых 3,71% до 837,39 пунктов.
- Акции «Яндекса» выросли на 5,8% продолжая отыгрывать решение ФАС, в начале недели признавшей Google нарушившей закон «О защите конкуренции». Среди лидеров роста также акции «Сбербанка» (3,82%) и Магнита (2,3%). Акции «АЛРОСА» упали на 2,4% в связи с потерей интереса к бумагам экспортно-ориентированных компаний. На текущей неделе стало известно также, что АЛРОСА понижает отпускные цены на алмазы для своих долгосрочных клиентов на 8-10%.
- Стоит отметить опубликованные данные из Японии. В Стране Восходящего Солнца ожидания экспертов не оправдали данные по торговому балансу. Изменения в сальдо торгового баланса Японии сигнализируют о дефиците внешней торговли. Общее сальдо торгового баланса в августе составило -570 млрд в местной валюте, что оказалось ниже предыдущего значения – -268 млрд. Аналитики же ожидали падения лишь до -541 млрд. Дефицит внешней торговли наблюдается уже 5 месяц подряд. Падение объемов экспорта оказывает негативное влияние на экономику Японии. В связи со снижением вероятности восстановления экономики Японии в степени, которая обеспечит достаточную поддержку кредитоспособности страны, агентство Standard&Poor'sRatings Services понизило долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной и местной валюте Японии на одну ступень: до «А+» с «АА»

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
<b>Brent</b>	49,80	4,03%	5,73%	-13,45%
<b>Light</b>	47,50	4,72%	8,60%	-11,56%
<b>Алюминий</b>	1627,00	0,74%	0,22%	-12,17%
<b>Золото</b>	1119,80	1,40%	1,23%	-5,36%
<b>Медь</b>	5424,49	1,67%	1,17%	-12,93%
<b>Никель</b>	10120,00	1,50%	1,40%	-33,20%
<b>Пшеница</b>	486,60	-1,02%	2,74%	-17,47%
<b>Серебро</b>	14,87	3,70%	1,82%	-5,23%

## Товарный рынок

- Нефть марки Brent продолжила рост на данных о запасах в США и за среду выросла на 4%. Теперь за баррель «черного золота» придется отдать 49,8 долларов. В след за сообщением о снижении запасов нефти от Американского института нефти свои данные опубликовал Минэнерго США. К удивлению экспертов, коммерческие запасы нефти в США (за исключением стратегического резерва) за неделю, завершившуюся 11 сентября, сократились на 2,1 миллиона баррелей (на 0,5%) – до 455,9 миллиона баррелей. Аналитики же ожидали рост показателя на 1,173 миллиона, до 459,173 миллиона баррель.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
<b>USD/RUB</b>	65,33	-2,05%	-4,61%	10,29%
<b>EUR/RUB</b>	73,73	-1,94%	-3,88%	2,39%
<b>Бивалютная корзина</b>	70,08	-0,02%	-2,11%	13,60%
<b>EUR/USD</b>	1,1298	0,04%	0,80%	-6,64%
<b>GBP/USD</b>	1,5505	1,01%	1,00%	-0,52%
<b>USD/JPY</b>	120,57	0,29%	0,13%	0,68%

## Валютный рынок

- Курс рубля к доллару вчера снова понизился, причем существенно. Рубль укрепился к доллару сразу на 2,05%, а к евро на 1,94%. Поддержку рублю дала растущая нефть, наступивший налоговый период в России, а также ослабевающий на фоне данных по инфляции США доллар. Теперь за доллар придется отдать 65,33 рубля, а за евро 73,73 рубля.
- Доллар также ослаб и к евро на 0,04%. Евро теперь стоит 1,129 доллара. Стоимость бивалютной корзины незначительно снизилась на 0,02% и составила 70,08 рублей.
- Индекс доллара (курс доллара к корзине шести валют стран – основных торговых партнеров США) снизился на 0,41% - до 95,21 пункта.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
<b>Индекс ОФЗ</b>	117,81	0,42%	0,94%	11,82%
<b>США 10-летние, %</b>	2,28	0,02	0,08	0,11
<b>США 30-летние, %</b>	3,08	0,03	0,10	0,33
<b>Россия 10-летние, %</b>	11,37	-0,07	-0,36	-2,72
<b>Россия 15-летние, %</b>	11,24	-0,13	-0,30	-2,20

## Долговой рынок

- В среду Минфин разместил ОФЗ на 10,6 млрд руб. из лимита в 14,2 млрд руб. На первом аукционе министерство в полном объеме разместило ОФЗ 26215 с погашением в августе 2023 года на 7,8 млрд руб. Цена отсечения – 78,9% номинала, а доходность по цене отсечения – 11,37% годовых. Средневзвешенная цена составила 78,96% от номинала, а средневзвешенная доходность – 11,36% годовых. На втором аукционе были проданы ОФЗ 24018 с погашением в декабре 2017 года на 2,75 млрд рублей из лимита в 6,39 млрд руб. Цена отсечения составила 101,55% от номинала, доходность по цене отсечения – 14,94% годовых. Средневзвешенная цена оказалась равной 101,64% от номинала, а средневзвешенная доходность – 14,89% годовых.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно позитивный: фьючерсы торгуются преимущественно в зеленой зоне, индексы АТР с утра растут на фоне ожидания итогов заседания ФРС США.

Сегодня в начале торгов возможно продолжение повышения по индексу РТС под влиянием внешнего фона. Также можно ожидать роста и по индексу ММВБ, который закрылся вчера значительной белой свечой, в направлении к 1745 пунктам. Индекс РТС, который вчера закрылся длинной белой свечой на уровне 837 пунктов, может сегодня направиться к 855 пунктам. Однако до решения по ставке ФРС США больших объемов торгов и существенной волатильности скорее всего ждать не стоит.

Сегодня ожидается ежемесячный отчет ЕЦБ о денежном рынке, перспективах роста и различных экономических вопросах, также будут опубликованы данные об индексе розничных продаж Великобритании. Кроме того, сегодня будут опубликованы данные по уровню безработицы и международным резервам ЦБ в России.

Наконец, сегодня в 21:00 (мск.) председатель ФРС США Джанет Йеллен объявит решение по базовой ставке, которая может быть повышена впервые с 2006 года, хотя вся публикуемая на этой неделе статистика говорит о том, что ставку скорее всего оставят на прежнем уровне.

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