

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1938,76	-0,20%	-2,83%	-5,84%
Dow Jones	16279,89	-0,31%	-2,75%	-8,66%
NASDAQ	4752,74	-0,08%	-2,79%	0,35%
S&P фьючерс	1924,70	-0,20%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6032,24	1,62%	-3,16%	-8,13%
DAX	9612,62	0,44%	-6,01%	-1,97%
CAC 40	4432,83	0,10%	-4,58%	3,97%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	45340,11	-2,00%	-6,62%	-9,33%
Nikkei 225	17726,20	-1,90%	-3,55%	1,52%
Shangh Composite	3124,17	0,27%	-1,39%	-3,42%
Hang Seng	21103,80	-0,93%	-4,66%	-10,60%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1640,70	-1,42%	-5,26%	17,48%
РТС	782,07	-0,95%	-6,61%	-1,09%
ММВБ-10	3719,70	-1,29%	-4,88%	22,36%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	2950,00	13,90%	Уркалий-ао	188,85	-6,97%
ЛСР ао	560,00	2,00%	ГМКНорник	10200,00	-5,00%
ИнтерРАОа	1,06	1,48%	Русал рдр	275,50	-4,20%
Новатэк ао	612,50	1,40%	Мостотрест	75,20	-4,20%
Фармстанд	1035,00	1,00%	НЛМКао	74,70	-3,53%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день	Отрасль	Δ неделя	Отрасль
-0,05%	Потреб.	-0,28%	Потреб.
-0,20%	Энергетика	-1,86%	Энергетика
-0,69%	Финансы	-2,41%	Машиностр.
-0,85%	Машиностр.	-2,88%	Финансы
-1,12%	Транспорт	-3,22%	Телеком.
-1,39%	Телеком.	-4,83%	Металлургия
-1,40%	Нефть и газ	-4,90%	Транспорт
-2,45%	Металлургия	-5,57%	Нефть и газ
-5,27%	Химпром	-6,21%	Химпром

Фондовый рынок

- Окончание торгов минувшей среды Американские рынки завершили падением при небольших объемах торгов на статистике из Китая и Европы. В среднем рынки потеряли около 0,2%. Небольшой объем торгов вчера связан с еврейским праздником Йом Кипур. Основное давление на рынки оказала публикация предварительной оценки индекса деловой активности промышленного сектора экономики Китая за сентябрь, а также данные по композитному индексу деловой активности в промышленности и сфере услуг 19 стран еврозоны, который, по предварительной оценке, снизился в сентябре до 53,9 пунктов, хотя ожидалось снижение лишь до 54,1 пункта. В августе значение индикатора по еврозоне составляло 54,3 пункта. Негативная статистика сказалась на акциях сырьевых компаний и энергетическом секторе.
- Индекс деловой активности в промышленном секторе экономики Китая по предварительным оценкам в сентябре показал минимальное значение за последние 6,5 лет. Индекс деловой активности за сентябрь составил 47 пунктов против 47,3 пунктов за предыдущий месяц. При этом аналитики ожидали значение индекса на уровне 47,5 пунктов. Таким образом, экономика Китая в секторе производства замедляется до уровней 2009 года, что является негативным сигналом для мировых рынков.
- Рынки Старого Света вчера немного выросли после ощутимого падения во вторник, который, напомним, произошел из-за разгоревшегося скандала вокруг немецкого автоконцерна Volkswagen, который искусственно занижал показатели выброса CO2 в атмосферу на своих автомобилях. Акции автопроизводителя, рухнув в понедельник на 23%, а во вторник еще на 20%, замедлили снижение, а концерн созвал экстренное совещание, чтобы обсудить отставку главы концерна Мартина Винтеркорна, которая была принята с «глубоким уважением».
- Вчера была опубликована некоторая статистика по еврозоне, как позитивная, так и негативная. В частности, индекс деловой активности в производственном секторе за сентябрь по предварительной оценке составил 50,4 пункта, хотя ожидался рост лишь до 48,5 пунктов с предыдущего августовского значения в 48,3 пункта. Стоит отметить, что выше ожиданий оказался и аналогичный индекс для сектора услуг Франции. Оба индекса вышли за пределы 50 пунктов, что показывает о позитивном состоянии секторов экономики. С другой стороны, как уже было сказано ранее, не оправдал ожиданий рост композитного индекса деловой активности еврозоны, однако значение индекса продолжает оставаться выше 50, что является позитивным сигналом для экономики.
- Отечественный рынок акций вчера закрылся падением из-за давления со стороны снижающихся ценных бумаг компаний экспортеров. Так индекс ММВБ вчера упал до 1640 пунктов (1,42% снижения), а РТС снизился на 0,95%, до 782,07 пунктов. Акции компаний экспортеров продолжили негативный тренд, который начался из-за предложения Минфина РФ не только повысить НДС на нефть, но и сохранить экспортные пошлины, а не снизить их, как это было запланировано налоговым маневром. Возможное повышение НДС на нефть сильно негативно влияет на фондовый рынок, так как другие компании экспортеры, кроме нефтяных, понимают, что если эксперимент на нефтяных компаниях удастся, то дело пойдет и до них, что приведет к ощутимой потере экспортных выгод.
- Также стоит отметить, что акции авиаперевозчика «Трансаэро»,

который уже находится под операционным управлением «Аэрофлота», вчера упали на 13,6% на новости о том, что компания отозвала допуски на выполнение полетов по 14 международным маршрутам.

Товарный рынок

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	48,09	-1,43%	-3,43%	-16,42%
Light	44,86	-2,96%	-5,56%	-16,48%
Алюминий	1583,00	0,00%	-2,70%	-14,55%
Золото	1134,20	0,93%	1,29%	-4,14%
Медь	5077,26	0,30%	-6,40%	-18,51%
Никель	9755,00	0,67%	-3,61%	-35,61%
Пшеница	507,00	2,01%	4,19%	-14,01%
Серебро	14,82	0,68%	-0,30%	-5,51%

- Цена на нефть марки «Brent» вчера снизилась на 1,43% до 48,09 доллара за баррель. Однако в течение торгов нефть дорожала и даже превысила психологический уровень в 50 долларов. Рост поддерживался сообщением Минэнерго США о том, что коммерческие запасы в стране (исключая стратегические) за неделю, завершившуюся 18 сентября, снизились на 1,9 баррелей, что составило 0,4% снижения. Текущие запасы нефти составили 454 миллиона баррелей. Эксперты при этом ожидали снижением лишь на 0,933 млн. баррелей.
- Однако рост оказался не долгим, так как данные Минэнерго США оказались хуже ранее опубликованной информации по нефти от Американского института нефти, которое сообщило, что запасы нефти упали на 3,7 миллиона баррелей за прошедшую неделю. По данным министерства также стало известно, что добыча в США выросла на 0,2% (на 19 тысяч) до 9,136 млн баррелей в сутки. То есть существует вероятность выхода новых баррелей на итак перенасыщенный рынок. Эта информация заставила нефть развернуться и показать снижение по итогам торгов.

Валютный рынок

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	66,42	0,60%	1,67%	12,13%
EUR/RUB	74,22	0,99%	0,66%	3,06%
Бивалютная корзина	69,79	0,00%	-0,42%	13,12%
EUR/USD	1,1190	0,52%	-0,96%	-7,53%
GBP/USD	1,5259	-0,58%	-1,59%	-2,10%
USD/JPY	120,09	0,22%	-0,40%	0,27%

- Курс рубля по итогам торгов среды ослаб к доллару и евро, хотя в течение дня укреплялся на фоне растущей до 50 долларов за баррель нефти. В итоге, курс доллара к рублю составил 66,42 рубля за доллар (+0,6%), курс евро к рублю – 74,22 (+0,99%). Рубль не смог укрепиться ввиду того, что нефть по итогам торгов не смогла удержаться на вершине и все-таки снизилась против цен открытия. Кроме того, поддержка рубля экспортёрами близится к завершению. Негатива также добавляют и события на внутреннем рынке, касательно обсуждений бюджета РФ.
- Стоимость бивалютной корзины почти не изменилась и составила 69,79 рубля.
- Евро укрепилось по отношению к доллару на 0,52% и теперь евро стоит 1,119 доллара.

Долговой рынок

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	118,69	-0,03%	0,75%	12,65%
США 10-летние, %	2,14	0,00	-0,15	-0,03
США 30-летние, %	2,93	-0,01	-0,15	0,18
Россия 10-летние, %	11,24	-0,10	-0,13	-2,85
Россия 15-летние, %	11,03	-0,05	-0,21	-2,41

- По итогам очередного аукциона Минфина были размещены облигации с переменным купонным доходом выпуска №29011RFMS с погашением в январе 2020 года на 5 млрд. рублей. Спрос на бумаги превысил предложение в 2,5 раза (почти 13 млрд. рублей).
- ТрансФин-М завершил размещения облигаций серии БО-41 на 2,15 млрд. рублей. Ставка 1-2 купонов по десятилетним облигациям составит 13% годовых.
- Также вчера была зарегистрирована программа биржевых облигаций АФК «Система» объемом 100 млрд. рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно негативный: западные индексы торгуются в красной зоне, но без особой динамики. Фондовые площадки на Азиатско-Тихоокеанском регионе сегодня утром движутся разнонаправленно на негативе из Японии, откуда стало известно, что производственный индекс PMI за сентябрь упал сильнее прогнозов аналитиков. С другой стороны нефть марки «Brent» утром перешла к небольшому росту, после падения накануне.

Открытие торгов ожидаем в районе вчерашнего закрытия. Индекс ММВБ вчера закрылся очередной длинной черной свечой на уровне 1640,7 пунктов продолжая нисходящий тренд к уровню предполагаемой коррекции на 1600-1620 пунктах. Если же в ближайшее время индекс пробьет и этот уровень, то можно ожидать дальнейшего падения в район 1550-1570 пунктов. РТС также продолжает демонстрировать медвежий тренд, закрывшись черной свечой на 782,07 пунктах. Скорее всего индекс продолжит движение вниз к отметке 750 пунктов. Намеков на разворот рынка вверх пока что нет, так что нет и причин ждать роста котировок в ближайшее время, хотя некоторая локальная перепроданность акций может на время задержать падение, дав передохнуть инвесторам после сильных распродаж последних дней.

Сегодня ожидается публикация информации по опережающему индексу потребительского климата в Германии за октябрь, индексам делового климата и текущей ситуации в Германии за сентябрь. Кроме того, мы узнаем объем международных резервов ЦБ. Интересной может оказаться также информация из США по августу о месячном изменении базовых заказов на товары длительного пользования, а также объеме продаж нового жилья.

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