

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1932,23	-0,81%	0,75%	-5,47%
Dow Jones	16516,50	-0,74%	0,76%	-5,21%
NASDAQ	4558,00	-0,71%	1,19%	-8,97%
S&P фьючерс	1927,00	-0,14%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6097,09	0,02%	2,47%	-2,33%
DAX	9495,40	-0,19%	1,14%	-11,61%
CAC 40	4353,55	0,90%	3,09%	-6,11%

Остальной мир

Bovespa	42793,86	2,89%	3,01%	-1,28%
Nikkei 225	16073,95	0,30%	0,64%	-15,55%
Shangh Composite	2879,68	0,08%	0,69%	-19,40%
Hang Seng	19219,00	0,58%	-0,35%	-12,30%

Россия

ММВБ	1840,20	0,71%	2,61%	4,48%
РТС	768,80	1,50%	5,90%	1,55%
ММВБ-10	4027,23	1,42%	4,03%	1,69%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Россети ао	0,54	9,11%	Транснф ап	178800,00	-6,24%
Акрон	3770,00	4,72%	РусГидро	0,68	-2,54%
Русал рдр	253,50	4,58%	ЛСР ао	588,50	-1,40%
ФосАгро ао	2791,00	4,34%	Ростел -ао	88,80	-1,26%
ЛУКОЙЛ	2686,00	3,83%	Система ао	17,33	-1,10%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
2,65%	Химпром	4,16%	Энергетика
2,37%	Энергетика	3,47%	Финансы
1,32%	Транспорт	3,32%	Химпром
1,01%	Финансы	2,88%	Транспорт
0,87%	Металлургия	1,90%	Машиностр.
0,84%	Нефть и газ	1,12%	Нефть и газ
0,74%	Машиностр.	0,69%	Металлургия
0,46%	Телеком.	0,68%	Потреб.
-0,11%	Потреб.	-0,78%	Телеком.

Фондовый рынок

- Торги на американском фондовом рынке вчера завершились заметным снижением основных биржевых индексов на фоне публикации слабой внутренней макро статистики. Незавершенные продажи на рынке недвижимости США в январе неожиданно упали на 2,5% м/м, хотя экономисты прогнозировали рост показателя на 0,5%. Падение данного показателя оказалось сильнейшим с декабря 2013 года, что свидетельствует о резком ухудшении дел на рынке жилья. Кроме того, разочаровал инвесторов индекс деловой активности в Чикаго – в феврале показатель рухнул с 55,6 до 47,6 пунктов, сигнализируя о резком ухудшении экономической активности.
- Отчасти не слишком позитивное настроение на рынке США можно объяснить разочарованием от прошедшего саммита G-20: лидеры крупнейших экономик мира договорились бороться с низкими темпами роста, однако каких-то конкретных решений и действий никто не предпринял. Зато порадовал Китай. Вчера Народный Банк Китая снизил нормы резервирования для всех банков на 0,5% до 17%. С начала 2015 года ставка была снижена уже 5 раз – с 20,5 до 17%. Это решение поддержало инвесторов на европейских рынках.
- Ожидается, что это решение может простимулировать кредитование и экономический рост в стране, хотя с другой стороны столь активные действия китайского ЦБ в последние 1,5-2 года могут свидетельствовать и о том, что экономика «Поднебесной» чувствует себя все хуже и хуже и для ее поддержания приходится использовать все больше инструментов.
- Хорошие новости пришли из Аргентины. Правительство этой южноамериканской страны наконец-то договорилось с кредиторами о выплате им \$4,65 млрд. Судебные тяжбы длились почти 15 лет, после того, как в 2001 году Аргентина объявила дефолт. Предложенный тогда план реструктуризации долга на \$95 млрд. был принят большинством кредиторов, однако несколько крупных американских хедж-фондов сочли предложенные Аргентиной условия неприемлемыми и с тех пор пытались добиться более справедливых условий.
- Российский рынок акций вчера продемонстрировал уверенный рост на фоне роста цен на нефть и несмотря на не самую оптимистичную обстановку на мировых фондовых площадках. Инвесторы также проигнорировали сообщения о том, что по оценке Минэкономразвития спад экономики РФ продолжился и в новом году – в январе годовые темпы снижения ВВП составили 2,5%.
- Ростом отметилась большая часть ликвидных бумаг. Среди аутсайдеров можно отметить обыкновенные акции Северстали, упавшие на фоне аварии на шахте в Республике Коми, а также «префы» Транснефти, рухнувшие вчера на 6,2% после падения на 4,7% в пятницу. От январского пика, цена одной привилегированной акции Транснефти скорректировалась уже более чем на 24%.
- Среди лидеров роста стоит отметить акции Башнефти (ао +3,3%), подросшие на новостях о приватизации, а также акции ЛУКОЙЛа (+3,8%), который по слухам является одним из главных претендентов на госпакет Башнефти. На 9% взлетели обыкновенные акции Россетей после появления новостей о том, что компания может впервые заплатить дивиденды по обыкновенным акциям.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	36,77	0,57%	11,39%	-1,37%
Light	34,00	0,74%	6,38%	-8,21%
Алюминий	1567,75	-0,46%	1,08%	4,45%
Золото	1244,50	0,82%	1,46%	17,35%
Медь	4649,56	-0,52%	0,87%	-1,22%
Никель	8487,50	-0,26%	-0,73%	-3,77%
Пшеница	454,12	0,27%	-2,67%	-3,38%
Серебро	14,96	1,81%	-2,61%	8,17%

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера смогли продемонстрировать существенный рост на фоне данных о том, что страны ОПЕК в феврале сократили объем добычи нефти на 280 тысяч баррелей. Снижение в основном было обусловлено падением добычи в Нигерии и Ираке, тогда как в Саудовской Аравии уровень добычи остался на прежнем уровне, а в Иране он даже вырос.
- Возвращение цены барреля Brent выше 36 долларов является позитивным фактором для котировок и сейчас для «черного золота» открывается путь к дальнейшему росту, в перспективе до 40 долларов.
- Цены на золото и серебро вчера резко подскочили вместе с ценами на нефть.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,20	-1,31%	-2,32%	3,02%
EUR/RUB	81,84	-1,77%	-4,38%	3,23%
Бивалютная корзина	78,85	-20,00%	-2,22%	4,20%
EUR/USD	1,0881	0,05%	-2,20%	0,19%
GBP/USD	1,3937	0,17%	-3,25%	-5,19%
USD/JPY	112,62	-0,04%	0,02%	-6,40%

Валютный рынок

- Доллар к рублю вчера снижался вслед за ростом цен на нефть, однако пробить уровень поддержки на отметке 75 рублей пока что так и не удалось. Тем не менее, шансы на пробой этого уровня сохраняются, а значит сохраняются и шансы на падение доллара до 70-72 рублей.
- В феврале валюты развивающихся стран смогли продемонстрировать первый месячный рост с апреля прошлого года на фоне некоторой стабилизации ситуации на мировых финансовых рынках.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	126,90	0,36%	1,34%	0,61%
США 10-летние, %	1,72	-0,03	-0,03	-0,55
США 30-летние, %	2,59	-0,02	-0,01	-0,42
Россия 10-летние, %	9,68	-0,11	-0,40	-0,06
Россия 15-летние, %	9,55	-0,20	-0,40	-0,04

Долговой рынок

- На рынке облигаций продолжается мини-ралли: котировки ОФЗ растут практически непрерывно с конца января и за это время доходность 10-летних облигаций снизилась с 11% до 9,7%.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: фьючерсы на западные индексы с утра торгуются разнонаправленно с небольшой динамикой, а азиатские площадки расположились в зеленой зоне. Открытие торгов в РФ ожидаем вблизи вчерашних уровней закрытия.

Негативный сценарий по российским индексам не сработал: индекс ММВБ вчера закрылся солидной белой свечой, превысив уровни предыдущего локального максимума, индекс РТС закрылся около предыдущей вершины. Ближайшие цели роста для индекса ММВБ – уровни многолетнего максимума в районе 1875 пунктов, но с такой динамикой индекс вполне может временно заскочить и выше – вплоть до 1900 пунктов. Выше индекс ММВБ пока что видится с трудом, но теоретически возможно все.

У индекса РТС краткосрочный потенциал ограничивается диапазоном 800-815 пунктов, однако средне и долгосрочно он выглядит значительно более привлекательно и в случае улучшения экономического или геополитического фона в стране, в течение ближайших месяцев вполне возможен солидный рост – до диапазона 1000-1100 пунктов, хотя в данный момент об этом говорить рано.

Из важных событий сегодня стоит выделить встречу президента Владимира Путина с главами российских нефтегазовых корпораций, на которой должны обсуждаться очень важные для отрасли и для страны в целом вопросы.

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.