

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1978,35	2,39%	2,97%	-3,21%
Dow Jones	16865,08	2,11%	2,64%	-3,21%
NASDAQ	4689,60	2,89%	4,13%	-6,35%
S&P фьючерс	1978,40	0,03%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6152,88	0,92%	3,20%	-1,43%
DAX	9717,16	2,34%	3,19%	-9,55%
CAC 40	4406,84	1,22%	3,97%	-4,96%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	44121,79	3,10%	3,76%	1,78%
Nikkei 225	16744,37	4,10%	5,66%	-12,03%
Shangh Composite	2794,59	2,25%	-3,54%	-21,78%
Hang Seng	19909,16	2,59%	4,22%	-9,15%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1844,17	0,22%	1,20%	4,70%
PTC	786,36	2,28%	3,27%	3,87%
MMVB-10	4087,06	0,07%	2,49%	3,20%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Аэрофлот	61,19	7,16%	Россети ао	0,52	-4,04%
Русал рдр	261,90	3,30%	Акрон	3655,00	-3,00%
Ростел-ао	91,72	3,29%	НМТП ао	3,84	-2,04%
Татнфт Зао	329,80	2,01%	ПолюсЗолот	3928,00	-2,00%
ФосАгро ао	2838,00	2,00%	Polymetal	675,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ день		Δ неделя	
3,60%	Транспорт	5,20%	Транспорт
0,48%	Телеком.	3,13%	Химпром
0,33%	Нефть и газ	3,03%	Энергетика
0,30%	Машиностр.	2,06%	Финансы
0,06%	Металлургия	1,03%	Машиностр.
0,03%	Химпром	0,33%	Металлургия
-0,08%	Потреб.	-0,17%	Нефть и газ
-0,15%	Финансы	-0,22%	Потреб.
-0,46%	Энергетика	-1,23%	Телеком.

Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок вчера рос большими темпами на фоне публикации позитивной внутренней макро статистики, индекс высокотехнологичных компаний NASDAQ взлетел на 2,9%, что является лучшим дневным ростом за последние полгода. Инвесторы обратили внимание на публикацию индекса производственной активности от ISM в США, который вырос в феврале с 48,2 до 49,5 пунктов. Этого хватило, чтобы поддержать настроение на фондовом рынке, хотя индикатор находится в зоне рецессии (ниже отметки 50 п.) еще с ноября прошлого года, и даже после некоторого восстановления в феврале, промышленность в США продолжает демонстрировать снижение.
- В целом позитивный фон в мире поддерживается за счет ожидания новых стимулирующих мер от азиатских стран, где экономическая ситуация продолжает ухудшаться. В Японии расходы домохозяйств в январе упали на 3,1% г/г, хотя аналитики ожидали снижение лишь на 2,7%, а индекс деловой активности в производственном секторе в феврале упал с 50,2 до 50,1 пунктов. В Китае также продолжается падение промышленности – индекс PMI упал до 49 пунктов с 49,4.
- На этом фоне хороший рост продемонстрировали акции европейских компаний, при том, что экономическая ситуация в Евроzone сейчас значительно лучше, чем в Японии или Китае. Уровень безработицы в Евроzone в январе упал до нового 4-летнего минимума – 10,3%, хотя экономисты не прогнозировали снижение показателя с уровня 10,4%. В тоже время индекс PMI в промышленности Германии вырос с 50,2 п до 50,5, а в целом по Евроzone индикатор поднялся с 51 до 51,2 пунктов. Поддерживает настроение европейских инвесторов, и развитие ситуации вокруг возможной покупки Лондонской фондовой биржи. Помимо Франкфуртской биржи, за долю в LSE теперь будут бороться и владельцы Нью-Йоркской фондовой биржи.
- Основные индексы фондового рынка РФ вчера закрылись в зеленой зоне на фоне царящего на мировых рынках позитива и роста цен на нефть. Основной прирост пришелся на долларовые активы за счет резкого укрепления рубля. В рублевом сегменте позитивная динамика была выражена не так ярко и по отдельным отраслевым показателям не наблюдалось единого настроения инвесторов.
- В лидерах роста вчера оказались акции Аэрофлота на фоне публикации позитивного финансового отчета по МСФО за 2015 года: выручка компании выросла на 29,8%, а чистый убыток сократился в 2,6 раз. РДР Русала растут третий день подряд на солидных объемах и за это время котировки выросли на 12,5%. В аутсайдерах вчера оказались лидеры роста понедельника – Россети ао (-4%) и Акрон (-3%).
- Из важных событий для РФ стоит выделить подписание антикризисного плана премьер-министром Дмитрием Медведевым. Суммарный объем поддержки экономики в 2016 году составит 838 миллиардов рублей, из них 465 миллиардов выделит бюджет, еще 185 будут взяты из антикризисного фонда, а по остальным расходам источник будет определен позднее.
- Также вчера состоялась встреча президента Владимира Путина с главами крупнейших нефтегазовых компаний страны. Каких-то конкретных решений и громких заявлений сделано не было: нефтяники выразили свою позицию президенту и сообщили о том, что они готовы заморозить добычу на рекордных январских уровнях, однако в ответ обещаний не повышать налоги они, судя по всему, не получили.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	36,74	-0,19%	11,84%	-1,45%
Light	34,05	-1,02%	9,24%	-8,07%
Алюминий	1584,50	0,73%	2,69%	5,56%
Золото	1228,40	-0,20%	-0,11%	15,83%
Медь	4749,88	0,42%	4,53%	0,91%
Никель	8700,00	0,00%	1,16%	-1,36%
Пшеница	446,40	0,09%	-2,02%	-5,02%
Серебро	14,83	0,50%	-3,01%	7,27%

Товарный рынок

- На нефтяном рынке сохраняется высокая волатильность: в первой половине дня цена на баррель Brent держалась в районе свои максимумов около отметки 37 долларов, но вечером котировки в моменте падали до 36 долларов, что возможно было спровоцировано публикацией сильных макро данных из США. В целом же котировки поддерживают новости о сокращении добычи в крупнейших нефтедобывающих странах: ранее появились сообщения о снижении добычи в странах-ОПЕК, а вчера также появились сообщения о том, что добыча упала и в США, причем до минимальных за год уровней.
- С технической точки зрения на наш взгляд сохраняются шансы на рост котировок до диапазона 40-42 долларов в ближайшие недели. Катализатором роста может стать решение о заморозке добычи крупнейшими нефтедобывающими странами и сейчас единственным камнем преткновения остается Иран, который наоборот стремится увеличить свою долю на рынке после снятия санкций.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	73,39	-2,40%	-2,53%	0,54%
EUR/RUB	79,77	-2,53%	-3,96%	0,62%
Бивалютная корзина	77,29	-2,76%	-5,15%	2,14%
EUR/USD	1,0858	-0,07%	-1,47%	-0,02%
GBP/USD	1,3952	0,00%	-0,24%	-5,09%
USD/JPY	113,86	-0,08%	1,90%	-5,37%

Валютный рынок

- Доллар наконец-то смог пробить вниз уровень поддержки в районе 75 рублей и сейчас очевидной целью для падения «гринбека» к рублю является диапазон 71-72 рубля за доллар, где располагается августовский экстремум, а также где сейчас проходит линия многомесячного восходящего тренда. Вероятность снижения до этих уровней сейчас можно оценить как достаточно высокую.
- Улучшение фона на мировых финансовых рынках привело к ослаблению рисков и падению спроса на «защитные» активы, среди которых можно выделить, например, японскую йену, которая вчера упала по отношению к доллару более чем на 1%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	127,78	0,72%	1,82%	1,31%
США 10-летние, %	1,83	0,11	0,11	-0,44
США 30-летние, %	2,70	0,10	0,13	-0,32
Россия 10-летние, %	9,43	-0,33	-0,63	-0,31
Россия 15-летние, %	9,32	-0,36	-0,58	-0,27

Долговой рынок

- Несмотря на призывы американских властей не покупать российские государственные облигации, одна из крупнейших в мире инвестиционных компаний BlackRock рассматривает возможность приобретения российских евробондов, сообщил в интервью глава департамента долговых инструментов долговых рынков BlackRock. Ранее глава департамента госдолга Минфина РФ Константин Вышковский заявлял, что РФ может разместить евробонды в 2016 году на 3 миллиарда долларов.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня явно позитивен: фьючерсы на западные индексы с утра торгуются в плюсе на 0,2%-0,5%, а основные азиатские рынки прибавляют до 3-4%, отыгрывая вчерашний позитив на площадках Европы и США. В таких условиях, стоит ждать позитивного открытия торгов на фондовом рынке РФ, высока вероятность открытия с гэпом вверх.

Индекс ММВБ вчера закрылся небольшой и невнятной свечой, по которой очень трудно судить о возможности разворота вниз, а значит текущий ростовой тренд пока что сохраняет в себе силы. Целевые уровни в районе 1870-1880 пунктов могут быть достигнуты уже в ближайшие дни, возможно сегодня. Индекс РТС закрылся хорошей белой свечой, и он на всех порах стремится к целевому диапазону 800-815 пунктов. Поводов и намеков для падения рынка пока что нет, хотя близость серьезных уровней сопротивления все же несколько ограничивает потенциал роста российских акций.

Сегодня из важных событий стоит выделить публикации обзоров по нефтяному рынку в США (добыча+запасы), а также предварительные данные по рынку труда в США от ADP.

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.