

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1986,45	0,41%	2,94%	-2,81%
Dow Jones	16899,32	0,20%	2,51%	-3,02%
NASDAQ	4703,42	0,29%	3,54%	-6,07%
S&P фьючерс	1983,00	-0,03%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6147,06	-0,09%	4,77%	-1,53%
DAX	9776,62	0,61%	6,64%	-9,00%
CAC 40	4424,89	0,41%	6,49%	-4,58%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	44893,48	1,75%	6,67%	3,56%
Nikkei 225	16919,97	1,04%	5,29%	-11,11%
Shangh Composite	2856,14	0,23%	1,17%	-20,06%
Hang Seng	19914,18	-0,45%	5,05%	-9,13%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1832,84	-0,61%	1,98%	4,06%
PTC	780,16	-0,79%	5,75%	3,05%
MMVB-10	4052,34	-0,85%	2,83%	2,32%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Polymetal	690,00	2,20%	Сбербанк-п	75,20	-2,73%
Трансф ап	184500,00	2,00%	ЛУКОЙЛ	2640,00	-2,20%
Россети ао	0,52	1,61%	РусГидро	0,67	-2,20%
Система ао	17,85	1,59%	ПолюсЗолот	3844,00	-2,00%
Yandex clA	1003,00	1,40%	ЧеркизГ-ао	1007,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
0,62%	Металлургия	6,77%	Транспорт
0,52%	Химпром	4,02%	Химпром
0,33%	Машиностр.	3,74%	Энергетика
0,15%	Энергетика	2,61%	Финансы
-0,01%	Телеком.	1,87%	Телеком.
-0,14%	Финансы	1,72%	Машиностр.
-0,37%	Потреб.	1,29%	Металлургия
-0,39%	Транспорт	0,79%	Нефть и газ
-0,39%	Нефть и газ	-0,31%	Потреб.

Фондовый рынок

- На американском фондовом рынке вчера наблюдалась небольшая волатильность на фоне выхода статистики по рынку труда. В целом основные фондовые индексы по итогам торгов продемонстрировали небольшой рост, несмотря на падение внутри торгового дня. По данным ADP, экономика США в феврале создала дополнительные 214 тысяч рабочих мест при прогнозе в 190 тысяч. Последние макроэкономические данные из Штатов носили умеренно-позитивный характер и у участников рынка появились опасения того, что ФРС начнет ужесточать монетарную политику более быстрыми темпами, однако сам регулятор, судя по опубликованной вчера «бежевой книге», пока что достаточно скромно и сдержанно оценивает рост экономики США.
- В Европе торги также в основном проходили на положительной территории, хотя единой динамики внутри торгов не наблюдалось. Поддерживает настроение инвесторов некоторое ослабление рисков на фоне небольшого роста экономики США, а также ожидания новых стимулов со стороны азиатских стран. Кроме прочего, вчера инвесторов порадовали данные по темпам роста ВВП Австралии в четвертом квартале 2015 года (3% г/г против прогноза 2,5%), а также данные по темпам роста ВВП Канады в декабре (0,5% г/г против прогноза 0%).
- Одним из первых крупных национальных фондовых индексов, который смог выбраться на положительную территорию с начала года, оказался бразильский Bovespa: за последние три торговых дня индикатор вырос на 8%, а с январских минимумов он прибавил уже больше 21%. Кризис в Бразилии продолжается, однако последняя макро статистика внушает некоторый оптимизм. Уровень безработицы в стране оказался на отметке 7,6%, хотя экономисты прогнозировали рост до 8%; индекс потребительского доверия растет второй месяц подряд, после достижения многолетних минимумов в декабре, а профицит бюджета вырос сильнее, чем ожидали аналитики.
- Российский фондовый рынок вчера закрылся в минусе по основным биржевым индикаторам, несмотря на открытие в заметном плюсе. Давление на котировки российских акций оказала некоторая нестабильность на рынке нефти, а также в целом заметная локальная перегретость акций, из-за которой и началась коррекция. Если же посмотреть на отраслевую динамику, то становится ясно, что несмотря на снижение в среднем, на российском рынке тем не менее не наблюдалось единого настроения.
- Так, например, в заметном плюсе закрылись сектора металлургии и химического производства, а вот нефтегазовый и потребительские сектора наоборот продемонстрировали снижение, хотя даже внутри отдельных отраслей не было явного направления движения у большинства эмитентов.
- «Ведомости» сегодня утром опубликовали новые прогнозы Минэкономразвития по отдельным макроэкономическим показателям, которые являются основой нового прогноза социально-экономического развития РФ на 2016 и 2017-2019 года. Даже в базовом и оптимистичном сценарии ведомство закладывает цену нефти ниже 50 долларов на всем прогнозируемом отрезке. Также правительственные экономисты не ожидают снятия санкций и не ожидают достижения инфляции целевого уровня (4%) на всем исследуемом промежутке. Наконец, ведомство не ожидает и разморозки накопительной части пенсии в ближайшие годы. Если даже правительство закладывает столь пессимистичные вводные, то кризис в стране может сильно затянуться.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	36,92	-0,03%	8,17%	-0,97%
Light	34,72	0,17%	8,84%	-6,26%
Алюминий	1587,00	-0,13%	0,95%	5,73%
Золото	1239,10	-0,22%	0,46%	16,84%
Медь	2,18	-0,09%	-100,04%	-99,95%
Никель	8705,00	0,00%	1,46%	-1,30%
Пшеница	450,60	0,09%	-0,53%	-4,13%
Серебро	14,93	-0,61%	-2,07%	7,99%

Товарный рынок

- Колебания цен на нефть продолжают, хотя размах движений становится меньше с каждым днем. Вчера баррель Brent продолжил торговаться в достаточно узком диапазоне 36-37 долларов (сравните это с колебаниями в 2-4 доллара ежедневно еще пару недель назад) и смог удержаться вблизи отметки 37 долларов, несмотря на публикацию неоднозначной статистики от Минэнерго США.
- Запасы сырой нефти в США выросли на 10,3 миллиона баррелей, хотя аналитики прогнозировали рост лишь на 3,6 миллиона баррелей. Поддержку котировкам оказали другие данные, согласно которым добыча нефти в тоже время сократилась на 250 тысяч баррелей в день, опустившись до минимальных уровней с конца 2014 года.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	73,07	-0,44%	-3,49%	0,10%
EUR/RUB	79,40	-0,46%	-4,80%	0,15%
Бивалютная корзина	76,80	-0,64%	-4,28%	1,49%
EUR/USD	1,0860	-0,06%	-1,51%	0,00%
GBP/USD	1,4075	0,00%	0,97%	-4,25%
USD/JPY	114,08	0,55%	1,47%	-5,18%

Валютный рынок

- Пара доллар-рубли вчера демонстрировала разнонаправленную динамику в течение дня на фоне колебания нефтяных котировок: в начале торгов доллар штурмовал уровень 74 рублей, корректируясь вверх вместе со снижением цен на нефть, но к концу дня «гринбек» вновь опустился до 73 рублей. Краткосрочная цель в диапазоне 71-72 рубля продолжает оставаться актуальной.
- При этом доллар в целом продолжает выглядеть достаточно сильно по отношению к другим мировым валютам: «американца» поддерживают неплохие макроэкономические данные, которые были опубликованы в последние дни.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	128,27	0,38%	2,13%	1,70%
США 10-летние, %	1,86	0,03	0,11	-0,41
США 30-летние, %	2,70	0,00	0,10	-0,32
Россия 10-летние, %	9,43	-0,06	-0,54	-0,31
Россия 15-летние, %	9,32	-0,11	-0,45	-0,27

Долговой рынок

- Только на днях появилась новость о том, что BlackRock может поучаствовать в размещении российских евробондов несмотря на рекомендации со стороны властей США, как вчера появились сообщения, согласно которым от такой возможности отказались другие крупные инвестбанки, среди которых JP Morgan и Goldman Sachs.
- Минфин на вчерашнем аукционе ОФЗ разместил облигации в полном объеме – на 35 миллиардов рублей, при спросе в 92 миллиарда.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: основные фондовые рынки Азии и фьючерсы на западные индексы торгуются в зеленой зоне, но без особой динамики, так что большого влияния на торги в РФ этот фактор не окажет. Открытие торгов ожидаем на положительной территории за счет коррекционного роста фьючерсов на индексы вчера после закрытия основных торгов.

Индекс ММВБ вчерашней свечой сделал первый серьезный намек на разворот рынка вниз, закрывшись хорошей черной свечой, однако с полной уверенностью утверждать о возможности дальнейшего падения рынка пока что рано – необходимо дождаться дополнительных сигналов. Индекс РТС в целом отторговался схожим образом, однако на вечерней сессии фьючерс на индекс РТС продемонстрировал солидный рост, который практически полностью перекрыл дневное снижение, так ситуация на рынке пока что крайне неоднозначна, и мы бы не стали исключать продолжения восходящего движения.

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.