

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1853,44	-1,42%	-4,43%	-9,32%
Dow Jones	16027,05	-1,10%	-2,57%	-8,02%
NASDAQ	4283,75	-1,82%	-7,29%	-14,45%
S&P фьючерс	1834,20	-0,96%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5689,36	-2,71%	-6,12%	-8,86%
DAX	8979,36	-3,30%	-7,98%	-16,42%
CAC 40	4066,31	-3,20%	-7,42%	-12,31%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	40592,09	-0,56%	0,05%	-6,36%
Nikkei 225	16084,12	-5,41%	-9,60%	-15,50%
Shangh Composite	2763,49	-0,63%	0,41%	-22,65%
Hang Seng	19288,17	0,55%	-0,78%	-11,98%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1744,27	-2,04%	-1,63%	-0,97%
РТС	704,03	-3,01%	-3,61%	-7,00%
ММВБ-10	3854,47	-2,21%	-2,24%	-2,68%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ЛСР ао	621,00	1,70%	Э.ОНРоссия	2,53	-7,00%
Polymetal	692,00	1,20%	ЛУКОЙЛ	2482,50	-4,30%
МегаФон ао	870,00	1,00%	Yandex clA	986,00	-3,60%
Трансф ап	185000,00	1,00%	Мечел ао	63,48	-3,14%
СОЛЛЕРС	409,00	1,00%	Новатэк ао	604,10	-3,10%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
0,81%	Химпром	3,31%	Металлургия
-0,20%	Машиностр.	1,59%	Транспорт
-0,26%	Транспорт	0,92%	Химпром
-0,81%	Металлургия	0,83%	Энергетика
-1,04%	Потреб.	-0,18%	Телеком.
-1,09%	Телеком.	-0,85%	Потреб.
-1,71%	Энергетика	-1,11%	Машиностр.
-1,92%	Финансы	-1,38%	Нефть и газ
-2,04%	Нефть и газ	-3,58%	Финансы

## Фондовый рынок

- Биржи Нового Света в понедельник продолжили падение, и снова, хуже всех себя чувствовал индекс NASDAQ, который потерял 1,82%. Отметим также, что индекс широкого рынка понизился до минимального уровня за последние 22 месяца, а под серьезным давлением оказались акции банковского сектора. В частности, акции «Morgan Stanley» и «Goldman Sachs Group» упали более чем на 4,5%, при этом ценные бумаги последнего теперь находятся на 33 месячных минимумах.
- Индекс высокотехнологичных компаний продолжал снижение, начатое в пятницу, когда NASDAQ продемонстрировал сильнейшее падение с 2011 года. Акции «Facebook» потеряли 4,2%, «Alphabet» снижались более чем на 2%, «Twitter» дешевел почти на 4%. Мощное падение было замечено в таких энергетических компаниях, как «Chesapeake Energy» (-33%) и «Williams Companies» (-35%). Снижение было вызвано корпоративными новостями.
- Фондовые рынки Европы в понедельник также были охвачены «медвежьими» настроениями из-за опасений инвесторов за состояние мировой экономики, а также на фоне снижения цен на нефть. Индекс доверия инвесторов еврозоны Sentix в феврале упал до годовых минимумов, составив 6 пунктов, тогда как ожидалось значение в 7,2 пункта. Немецкий DAX продемонстрировал падение до минимальных значений 2014 года. Акции второго по величине банка Германии «Commerzbank» упали на 9,5% после того, как местные инвестбанки понизили рекомендации по акциям до «Продавать».
- Негатива вчера также внес факт того, что греческий индекс Athex рухнул на 7,9%, ниже минимумов 1990 года. Падение греческого фондового рынка вызвано неопределенностью, касающейся оценки кредиторами реформ, проводимых в стране, а также вероятностью досрочных выборов, что повышает политическую нестабильность. Греция надеется, что кредиторы смогут быстро оценить эффективность реформ в стране и выделить очередной транш в рамках финансовой помощи.
- Отечественный фондовый рынок вчера также показывал отрицательную динамику на фоне внешнего негатива, снижения цен на нефть, а также растущих геополитических рисков. К закрытию торгов индекс ММВБ потерял 2,04%, остановившись на отметке 1744,27 пунктов, а индекс РТС понизился на 3,01% - до 704,03 пунктов. Объемы торгов составили 33,8 млрд рублей.
- Минфин РФ официально заявил о том, что собирается пересмотреть формулу расчета НДПИ на нефть с целью пополнения бюджета страны в условиях дефицита. Данный маневр министерства может пополнить бюджет дополнительными 650 млрд рублей при цене в 50 долларов за баррель, а при цене в 30 долларов бюджет может пополниться уже почти на 1 трлн рублей. В нефтяных компаниях предупреждают, что повышение налогов приведет к снижению объемов добычи «черного золота», так как снизится число рентабельных проектов.
- Акции компаний нефтегазового сектора вчера теряли в стоимости на фоне снижения цен на нефть ниже 34 долларов за баррель. «Газпром» дешевел на 0,7%, «Роснефть» потеряла 2% стоимости, «Башнефть» - 2,4%.
- «ЛУКОЙЛ» сообщил о том, что компания полностью ушла из розничного бизнеса в Восточной Европе, продав более 200 заправок станций австрийской компании «AMIC Energy».

Акции компании вчера были в числе аутсайдеров, снижаясь на 4,3%.

- Акции «Э.ОН Россия» вчера продолжили дешеветь, опустившись на 7%. Давление на бумаги оказывают последствия пожара на энергоблоке Березовской ГРЭС, который произошел на прошлой неделе. Сообщается, что в текущем году энергоблок работать уже не будет, так как требуется сложный ремонт, что нанесет определенный ущерб компании из-за снижения выручки. Ущерб пока оценивается в широких диапазонах от 4,5 до 12,2 млрд рублей.
- Президент России Владимир Путин внес изменения в перечень стратегических предприятий, согласно которому доля государственного участия во втором крупнейшем банке России «ВТБ» составляет 45%. Ранее доля составляла 50%+1 акция. Это произошло из-за докапитализации «ВТБ» за счет ОФЗ и получения от АСВ 307 млрд рублей в обмен на привилегированные акции. Отметим, что доля государства в голосующих акциях банка осталась прежней: 60,9%. Акции банка на новость сильно не отреагировали, снижаясь из-за ослабления рубля на 1,97%.
- Рейтинговое агентство «Fitch» понизило долгосрочный рейтинг дефолта золотодобывающей компании «Polys Gold» с «BB-» до «BBB-» с негативным прогнозом из-за намерения сделать компанию частной.
- «Аэрофлот» в 2015 году, согласно отчетам по РСБУ, получил 1,5 млрд рублей субсидий от Росавиации. Чистый убыток крупнейшей авиакомпании в России по итогам года составил 18,93 млрд рублей, против прошлогодней прибыли в 13,149 млрд рублей.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	33,02	0,43%	-1,78%	-11,43%
Light	30,00	1,04%	-3,04%	-19,01%
Алюминий	1512,00	0,67%	-0,40%	0,73%
Золото	1193,90	-0,33%	6,05%	12,58%
Медь	4597,76	-0,24%	1,56%	-2,32%
Никель	8250,00	0,00%	-3,06%	-6,46%
Пшеница	459,20	0,17%	-3,37%	-2,30%
Серебро	15,42	-0,07%	7,87%	11,50%

## Товарный рынок

- Мировые цены на нефть вчера понижались ниже 34 долларов за баррель марки «Brent» на фоне опасений за избыток сырья на рынке. Стало известно, что первая партия Иранской нефти уже направляется в Европу. Иран, с которого были сняты длительные санкции, планирует поставлять в Европу до 300 тыс. баррелей в сутки. В воскресенье также состоялась встреча министров нефти Венесуэлы и Саудовской Аравии, которая, по словам участников, прошла продуктивно, однако к единому решению министры прийти не смогли.
- Стоимости золота вчера росла выше 1200 долларов за тройскую унцию на фоне негативных настроений на мировых финансовых рынках. Отметим, что с начала года стоимости драгоценного металла выросла уже на 10%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	78,54	1,39%	1,60%	7,60%
EUR/RUB	87,91	1,73%	4,33%	10,88%
Бивалютная корзина	81,26	-0,84%	2,12%	7,38%
EUR/USD	1,1212	0,18%	2,84%	3,24%
GBP/USD	1,4419	-0,07%	0,03%	-1,91%
USD/JPY	114,50	-1,16%	-5,15%	-4,84%

## Валютный рынок

- Снижение стоимости нефти привело к ослаблению рубля к доллару и евро. Кроме того, негативное влияние оказывает и рост геополитической напряженности. В частности, Саудовская Аравия выразила свою поддержку США в плане проведения наземной операции в Сирии, что может снова «столкнуть» Россию и США, спровоцировав новые обвинения в адрес друг друга.
- Доллар вчера продолжал слабеть к мировым валютам. Индекс доллара терял 0,02% - до 97,07 пунктов. К евро доллар снижался на 0,2% - до 1,1212 доллара за единицу «единой валюты». Инвесторы ожидают выступления главы ФРС Джанет Йеллен в эту среду и надеются услышать намеки на дальнейшие действия регулятора.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	123,99	-0,03%	0,12%	-1,70%
США 10-летние, %	1,69	-0,18	-0,25	-0,58
США 30-летние, %	2,52	-0,18	-0,23	-0,50
Россия 10-летние, %	10,37	0,06	-0,03	0,63
Россия 15-летние, %	10,22	-0,10	-0,04	0,63

## Долговой рынок

- Министерство финансов РФ расширило список банков, которым был отправлен запрос на помощь по размещению российских еврооблигаций. Ранее Минфин направил подобные предложения 20 российским и 3 зарубежным банкам.
- Доходности 10-летних государственных облигаций США обновила годовой минимум, понизившись до 1,786% годовых из-за возросшего спроса на безопасные активы.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня явно негативный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в минусе. Отметим также падение японского индекса Nikkei более чем на 5% этим утром. Также на 2,83% снижается Австралийский индекс S&P/ASX 200. Снижение японского рынка происходит из-за укрепления иены на фоне роста спроса на низко-рисковые активы.

Открытие рынка сегодня ожидаем ниже уровня вчерашнего закрытия. Индекс ММВБ в понедельник изобразил внушительную черную свечу, которая снова вернула индекс ниже уровня поддержки в районе 1745-1750 пунктов. Сегодня, под влиянием негативного фона, индекс ММВБ может протестировать следующий уровень поддержки, который проходит на отметке 1730 пунктов. В краткосрочной перспективе диапазон колебания индекса, вероятнее всего составит 1750-1710 пунктов. Черная свеча в индексе РТС «отбросила» его к сильному уровню поддержки на «круглой» отметке 700 пунктов. В текущей ситуации негативных настроений среди мировых инвесторов и «бегства» в из акций в менее рискованные активы, индекс РТС может сегодня протестировать отметку 700 пунктов, и если она будет пробита, то индекс может пойти еще ниже – в район 650-660 пунктов.

Сегодня ожидается публикация данных по торговому балансу Великобритании и Германии за декабрь, показателя объема промышленного производства Германии за тот же месяц, а также уровня безработицы в Швейцарии за январь. Наконец, будут обнародованы данные по новым вакансиям на рынке труда США за декабрь.

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