

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1989,26	0,51%	2,95%	-2,68%
Dow Jones	17000,36	0,21%	2,93%	-2,44%
NASDAQ	4674,38	0,55%	2,55%	-6,65%
S&P фьючерс	1990,50	0,08%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6146,32	0,34%	0,81%	-1,54%
DAX	9723,09	0,31%	2,40%	-9,49%
CAC 40	4425,65	0,49%	1,66%	-4,56%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	48665,09	-0,89%	13,72%	12,26%
Nikkei 225	16869,17	1,36%	4,84%	-11,37%
Shangh Composite	2830,58	-1,12%	3,56%	-20,78%
Hang Seng	20152,37	0,78%	4,54%	-8,04%

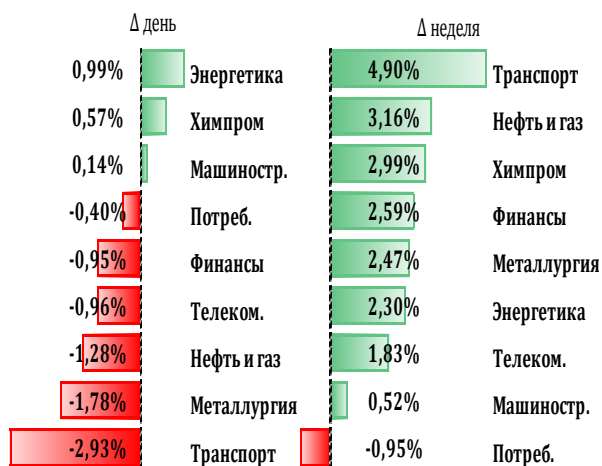
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1883,00	-1,39%	2,33%	6,91%
PTC	835,64	-0,43%	8,69%	10,38%
MMVB-10	4180,86	-1,02%	2,37%	5,56%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Акрон	3840,00	4,00%	Polymetal	707,00	-5,50%
ММК	20,20	3,56%	Аэрофлот	62,45	-5,29%
ИнтерРАОа	1,65	3,19%	Галс-Девел	1770,00	-4,00%
Россети ао	0,58	2,71%	ЛУКОЙЛ	2744,00	-3,40%
Трансфлп	193000,00	2,00%	Русал рдр	263,50	-3,10%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Вчерашние торги на основных фондовых площадках Европы и Америки завершились ростом биржевых индексов при небольшой волатильности котировок акций. Рост рынков был в основном обусловлен ожиданиями сегодняшнего заседания ЕЦБ, на котором регулятор может продолжить смягчение параметров монетарной политики.
- Согласно консенсус-прогнозу аналитиков, ЕЦБ сегодня может снизить ставку по депозитам еще на 0,1% до -0,4%, а также может увеличить объем программы количественного смягчения. Вероятность такого решения поддерживается заявлениями Марио Драги, который ранее утверждал, что регулятор готов пойти на дальнейшее стимулирование экономики, а также протоколами предыдущего заседания ЕЦБ, из которых следовало, что совет управляющих будет всерьез рассматривать возможность изменения параметров денежно-кредитной политики как раз на мартовском заседании.
- Пока же инвесторы следят за макроэкономической статистикой и корпоративными отчетами. Объем производства в обрабатывающих секторах Великобритании в январе вырос на 0,7% м/м, при прогнозе роста на 0,2%. Январский рост оказался первым за последние четыре месяца.
- Испанская Inditex Group, принадлежащая второму богатейшему человеку в мире Амансии Ортеге, и владеющая такими брендами, как Zara, Bershka, Stradivarius, увеличила чистую прибыль по итогам года на 14,8% до 2,9 миллиардов евро, а выручка компании поднялась на 15,3% до 20,9 миллиардов. Крупнейшая в мире почтовая компания Deutsche Post, а также один из крупнейших автоконцернов BMW, также представили позитивные финансовые отчеты, поддержав позитивное настроение европейских и мировых инвесторов.
- Российский рынок акций вчера закрылся заметным минусом по основным биржевым индикаторам на фоне коррекционного снижения цен на нефть и отыгрыша негативного внешнего фона, который сформировался в ходе торгов вторника, когда российский рынок был закрыт из-за праздничного дня. Единого настроения на рынке в течение дня не наблюдалось и к закрытию торгов отдельные отраслевые индексы смогли продемонстрировать рост против рынка за счет роста стоимости отдельных акций.
- Глава Росимущества Ольга Дергунова пытается приостановить ожидаемую приватизацию долей в крупных госкомпаниях (Башнефть, Роснефть, Алроса и др.), так как по ее мнению продавать на рынке сейчас означает отдавать акции фактически за бесценок, а продажа, пусть и с небольшой премией, стратегическим инвесторам несет в себе риски передела собственности. Противниками Дергуновой в этом споре выступают глава Минэкономразвития Алексей Улюкаев, а также первый вице-премьер Игорь Шувалов и помощник президента Андрей Белоусов.
- Рейтинговое агентство Moody's в течение 2016 отзовет около 150 рейтингов по национальной шкале, присвоенных российским эмитентам. Решение было принято из-за введения нового закона, согласно которому «большая тройка» рейтинговых агентств сможет присваивать рейтинги по национальной шкале только в случае открытия на территории РФ дочерних компаний, тогда как сейчас эти компании работают в РФ через филиалы.
- Уралкалий, в рамках последней утвержденной программы buy back, выкупил с рынка 2,7% уставного капитала из запланированных 6,5%.

Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	40,88	-0,46%	11,12%	9,66%
Light	38,23	-0,16%	12,31%	3,21%

Драгоценные металлы

Золото	1250,60	-0,54%	0,40%	17,93%
Серебро	15,30	-0,46%	2,17%	10,63%

Промышленные металлы

Алюминий	1580,00	-0,13%	0,86%	5,26%
Медь	4935,06	0,27%	6,11%	4,85%
Никель	8865,00	0,00%	4,42%	0,51%

Сельское хозяйство

Пшеница	468,40	0,04%	3,17%	-0,34%
---------	--------	-------	-------	--------

Товарный рынок

- Цены на нефть, еще во вторник упавшие до 39,5 долларов за баррель Brent, вчера восстанавливали свои позиции и вернулись к уровню 41 доллара на фоне сообщений о том, что встреча представителей крупнейших нефтедобывающих стран может состояться уже 20 марта.
- Вышедшая вчера статистика по добыче и запасам нефти в США оказалась в целом нейтральной: запасы за неделю выросли на 3,9 миллиона баррелей, что совпало с прогнозами аналитиков, а добыча выросла на символическую 1 тысячу баррелей.
- Вчерашний рост говорит о силе покупателей на рынке нефти и в этой связи сохраняется вероятность роста котировок до 42 долларов в краткосрочной перспективе. Разворот вниз, формировавшийся во вторник, пока что не подтверждается.

Валютный рынок МосБиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	71,14	-0,46%	-5,40%	-2,55%
EUR/RUB	78,23	-0,65%	-4,41%	-1,33%
Бивалютная корзина	75,91	-0,96%	-4,51%	0,32%

Иностранные валюты

EUR/USD	1,0975	-0,20%	0,82%	1,06%
GBP/USD	1,4197	-0,11%	1,81%	-3,42%
USD/JPY	113,76	0,39%	0,96%	-5,45%

Валютный рынок

- Курс доллара к рублю, несмотря на рост в первые часы торгов выше 72,5 рублей, к закрытию торгов опускался ниже отметки 71 рубль впервые с конца декабря. Рубль следует за ценами на нефть и пока у «черного золота» сохраняется потенциал роста, возможности для укрепления остаются и у «деревянного». Уже в ближайшие дни доллар может опуститься до 70 рублей и даже немного ниже, если нефть продолжит ралли.
- На мировом валютном рынке вчера наблюдалась небольшая волатильность внутри дня на фоне ожиданий инвесторов сегодняшнего заседания ЕЦБ.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	129,02	0,02%	1,69%	2,29%
США 10-летние, %	1,88	0,03	0,17	-0,39
США 30-летние, %	2,67	0,01	0,07	-0,35
Россия 10-летние, %	9,27	-0,06	-0,41	-0,47
Россия 15-летние, %	9,17	-0,12	-0,38	-0,42

Долговой рынок

- Рост в рублевом сегменте долгового рынка немного приостановился на фоне замедления роста рубля и цен на нефть.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: фьючерсы на западные индексы торгуются в районе нулевых отметок, в Азии основные фондовые индексы держатся на положительной территории. Открытие торгов сегодня ожидаем вблизи вчерашних уровней закрытия.

Индекс ММВБ вчера сделал первый намек на разворот вниз, закрывшись хорошей черной свечой, однако это пока что лишь первый сигнал, необходимо подтверждение, а пока что мы бы не исключали краткосрочного взлета рынка, тем более, что по индексу РТС, за счет падения доллара, явного разворота пока что не видно. Лучше всего, если эту неделю индекс ММВБ закроет ниже диапазона 1860-1870 пунктов после высокой волатильности котировок и обновления локальных максимумов, хотя это было бы слишком красиво. До тех пор, не исключаем возможность дальнейшего роста рынка.

Ключевое событие дня – заседание ЕЦБ, на котором вполне возможно смягчение параметров ДКП.

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.