

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1989,57	0,02%	0,57%	-2,66%
Dow Jones	16995,13	-0,03%	0,77%	-2,47%
NASDAQ	4662,16	-0,26%	-0,59%	-6,89%
S&P фьючерс	1988,80	-0,01%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	6036,70	-1,78%	-1,89%	-3,29%
DAX	9498,15	-2,31%	-2,25%	-11,59%
CAC 40	4350,35	-1,70%	-1,28%	-6,18%

Остальной мир

Bovespa	49571,11	1,86%	12,35%	14,35%
Nikkei 225	16989,76	0,82%	1,47%	-10,74%
Shangh Composite	2797,84	-0,25%	0,12%	-21,69%
Hang Seng	20133,78	0,75%	1,13%	-8,13%

Россия

ММВБ	1884,63	0,09%	2,19%	7,00%
РТС	834,24	-0,17%	6,09%	10,20%
ММВБ-10	4176,37	-0,11%	2,19%	5,45%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
+МосЭнерго	1,07	5,35%	Галс-Девел	1725,00	-3,00%
Башнефт ап	1920,50	3,80%	Русал рдр	258,00	-2,10%
Ростел -ао	95,63	2,17%	ЛУКОЙЛ	2692,00	-1,90%
Аэрофлот	63,77	2,11%	ПИКао	250,10	-1,70%
ММК	20,61	2,06%	НМТП ао	3,78	-1,69%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,12%	Финансы	3,89%	Финансы
0,80%	Транспорт	2,98%	Нефть и газ
0,15%	Нефть и газ	2,84%	Энергетика
0,06%	Энергетика	2,50%	Химпром
0,03%	Металлургия	2,44%	Металлургия
-0,02%	Машиностр.	2,06%	Транспорт
-0,11%	Телеком.	1,22%	Телеком.
-0,25%	Потреб.	0,20%	Машиностр.
-0,45%	Химпром	-1,12%	Потреб.

Фондовый рынок

- В центре внимания всех мировых рынков вчера оказалось заседание ЕЦБ. Решения, принятые регулятором, а также заявления Марио Драги на пресс-конференции по окончании заседания привели к серьезной волатильности котировок, как на валютных, так и на фондовых площадках. Европейский регулятор, стремясь простимулировать экономический рост в регионе и стараясь добиться целевых показателей по инфляции, пошел на крайние меры, серьезно смягчив параметры монетарной политики.
- ЕЦБ снизил сразу все три ключевые ставки – депозитную до -0,4% с -0,3%, маржинальную с 0,3% до 0,25% и ставку рефинансирования с 0,05% до 0%, при этом аналитики ожидали снижения только депозитной ставки. Также регулятор увеличил ежемесячный объем программы QE с 60 до 80 миллиардов евро, продлив действие программы до марта 2017 года. Кроме того, в рамках программы QE, регулятор теперь сможет выкупать корпоративные облигации с инвестиционным рейтингом, хотя ранее он мог выкупать лишь государственные и муниципальные бонды, а также облигации компаний с государственным участием.
- Инвесторы очень неоднозначно отнеслись к столь радикальным мерам, принятым европейским регулятором: с одной стороны, столь серьезное изменение параметров ДКП может благосклонно сказаться, как на экономике Еврозоны, так и на фондовых рынках, но с другой, это может быть сигналом того, что ЕЦБ видит большие риски дальнейшей стагнации экономики региона. В мире сейчас много проблем и ЕЦБ в таких условиях пришлось пойти на отчаянные меры, чтобы оказать поддержку экономике. Кроме того, в ходе своего выступления Марио Драги ясно дал понять, что новых стимулов, помимо уже введенных, от ЕЦБ ждать не стоит – по крайней мере, если ситуация сильно не ухудшится.
- Европейские и американские фондовые рынки вчера заметно колебались: в первой половине дня наблюдался существенный рост, затем мощное падение, но если европейские площадки так и закрылись серьезным снижением фондовых индексов, то биржи США, закрывающиеся позже, успели отыграть почти все потери. Немецкий DAX внутри дня потерял почти 5%, а общеевропейский Stoxx 600 – около 4%.
- Российский рынок вчера закрылся небольшим разнонаправленным изменением основных биржевых индексов – индекс ММВБ продолжил торговаться вблизи отметки 1880 пунктов, а индекс РТС, несмотря на попытки обновить локальный максимум, закрылся вблизи уровней открытия торгов. В отдельных бумагах и секторах также не было единой динамики – часть закрылась в плюс, часть в минус, а в среднем по рынку изменений практически не произошло. Стоит отметить, что российский рынок достаточно стойко перенес серьезные колебания мировых фондовых индексов и на российском рынке инвесторы сильной панике не поддались, хотя определенное давление на котировки в течение дня все же возникало.

Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	40,84	1,97%	11,16%	9,55%
Light	38,76	2,43%	13,83%	4,64%

Драгоценные металлы

Золото	1272,20	-0,05%	3,57%	19,96%
Серебро	15,60	0,33%	5,19%	12,84%

Промышленные металлы

Алюминий	1569,00	0,58%	-0,98%	4,53%
Медь	4946,09	1,06%	5,19%	5,08%
Никель	8865,00	1,00%	1,90%	0,51%

Сельское хозяйство

Пшеница	477,60	0,13%	6,99%	1,62%
---------	--------	-------	-------	-------

Товарный рынок

- Несколько перегретые цены на нефть, находящиеся на максимумах с декабря 2015 года, вчера вновь оказались под давлением. Среди поводов для снижения цен на баррель Brent с 41 до 39,7 долларов можно назвать заявления Александра Новака о том, что слухи о встрече стран производителей нефти 20 марта оказались несколько преувеличены, так как стороны еще не договорились о точной дате. В текущих условиях для падения оказалось достаточно столь незначительного повода, хотя уже сегодня утром Brent вновь торгуется около отметки 40,8 долларов за баррель.

Валютный рынок Мосбиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	71,46	0,44%	-2,64%	-2,12%
EUR/RUB	79,82	2,03%	0,06%	0,68%
Бивалютная корзина	74,54	-1,81%	-3,57%	-1,50%

Иностранные валюты

EUR/USD	1,1165	-0,11%	2,83%	2,81%
GBP/USD	1,4273	-0,04%	2,30%	-2,90%
USD/JPY	113,53	0,30%	-0,29%	-5,64%

Валютный рынок

- Курс доллара к рублю вчера нащупал поддержку на уровне 70 рублей, резко отскочив от этой отметки и закрывшись вечером почти на 1,5 рубля выше. Доллар рисует очень красивый разворот вверх и в случае его подтверждения, первой целью для роста «гринбека» может стать предыдущий сильный уровень поддержки, который теперь может выступить сопротивлением – 75 рублей.
- Курс евро вчера продемонстрировал несколько мощных рывков – сначала падая почти на 1,5%, а потом наоборот взлетая почти на 3,5% и все это из-за прошедшего вчера заседания ЕЦБ.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	128,89	-0,10%	0,87%	2,19%
США 10-летние, %	1,95	0,07	0,12	-0,32
США 30-летние, %	2,71	0,04	0,01	-0,31
Россия 10-летние, %	9,34	0,03	-0,09	-0,40
Россия 15-летние, %	9,26	-0,01	-0,06	-0,33

Долговой рынок

- На фоне коррекционного снижения рубля и нефти, впервые за последние недели наблюдается какой-никакой рост доходностей в рублевом сегменте рынка облигаций – по крайней мере, 10-летние ОФЗ вчера закрылись в минусе впервые с 22 февраля.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: фьючерсы на американские и европейские индексы торгуются в плюсе на 0,6%-0,8%, азиатские биржи также окрасились в зеленый цвет. Открытие торгов сегодня ожидаем на положительной территории.

Вчерашний торговый день не внес ясности в техническую картину по индексу ММВБ – индикатор закрылся небольшой крестообразной свечой, при этом не чувствовалось ни явного стремления к росту, ни к падению. Продолжаем ждать новые сигналы для определения дальнейшей динамики, а пока что мы бы не исключали ни обновления максимумов, ни резкого пробоя поддержки на уровне 1870 пунктов и дальнейшего ухода вниз.

По индексу РТС, из-за красиво разворачивающегося вверх доллара, ситуация чуть более понятна – здесь мы получили первый намек для хорошего коррекционного снижения. Но одного намека мало – ждем подтверждения.

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.