

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2022,19	1,64%	1,80%	-1,06%
Dow Jones	17213,31	1,28%	1,86%	-1,22%
NASDAQ	4748,47	1,85%	0,96%	-5,17%
S&P фьючерс	2007,00	-0,17%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6139,79	1,71%	-0,12%	-1,64%
DAX	9831,13	3,51%	0,56%	-8,49%
CAC 40	4492,79	3,27%	1,53%	-3,11%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	49638,68	0,00%	10,57%	14,51%
Nikkei 225	17242,79	1,79%	1,91%	-9,41%
Shangh Composite	2882,76	2,58%	0,93%	-19,32%
Hang Seng	20466,91	1,32%	2,78%	-6,61%

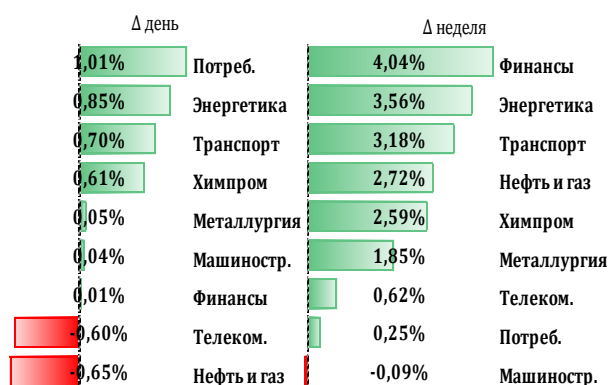
## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1876,54	-0,43%	2,38%	6,54%
РТС	845,59	1,36%	8,39%	11,70%
ММВБ-10	4174,73	-0,04%	3,02%	5,41%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ДИКСИ ао	278,40	5,50%	Башнефт ао	2603,00	-3,60%
ТМК ао	54,70	3,99%	Полюзолот	3940,00	-3,00%
+МосЭнерго	1,10	2,66%	ГАЗПРОМ ао	144,30	-1,80%
НЛМК ао	78,11	2,22%	Русал рдр	254,00	-1,60%
ЧеркизГ-ао	985,00	2,00%	Новатэк ао	624,40	-1,50%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- В пятницу инвесторы продолжили переваривать результаты заседания ЕЦБ, которое прошло в четверг: с одной стороны, участников торгов порадовала решительность регулятора в вопросе смягчения монетарной политики, но с другой, их разочаровали заявления Марио Драги во время пресс-конференции. Торги пятницы в Европе и США завершились сильным ростом в противовес распродажам, которые прошли в четверг. Американский фондовый рынок закрылся на максимальных уровнях с начала этого года – индекс S&P 500 уверенно преодолел «круглую» отметку 2000 пунктов. Европейские же площадки прибавили в среднем около 2,6%, а среди лидеров роста оказался немецкий DAX, взлетевший вчера на 3,5%. Помимо заседания ЕЦБ, поддержку рынкам также оказала нефть – WTI в пятницу торговалась выше 39 долларов впервые с декабря.
- Важной макро статистики в пятницу опубликовано не было, а среди корпоративных отчетов стоит выделить публикацию финансовых результатов крупнейшего немецкого банка: Deutsche Bank получил за 2015 год убыток в размере 6,8 миллиардов евро, что в целом совпало с прогнозами аналитиков и ожиданиями самого банка. Напомним, что именно опасения за судьбу Deutsche Bank стали одним из главных катализаторов сильного падения на мировых фондовых рынках в начале этого года.
- Российский рынок в пятницу закрылся разнонаправленным изменением основных фондовых индексов – рублевый индикатор ММВБ упал, а вот долларовый РТС наоборот вырос вместе с курсом рубля. В целом же котировки акций в пятницу продолжили топтаться вблизи тех уровней, которые наблюдались в течение всей прошлой недели. Единого настроения на рынке среди отдельных эмитентов и отраслевых индексов вновь не наблюдалось.
- В лидерах роста вчера оказались акции Дикси (+5,5%). Ранее в среду, компания сообщила о назначении нового президента, им стал португалец Педро Мануэль Перейра да Сильва, ранее занимавший пост операционного директора в Jeronimo Martins Group, которая специализируется на производстве и ритейле продуктов питания. Оборот Jeronimo Martins Group в прошлом году составил 13,7 миллиардов евро.
- Среди позитивных новостей для российского фондового рынка, стоит отметить чистый приток средств в фонды, инвестирующие в акции РФ: за прошлую неделю он составил 177,5 миллионов долларов, оказавшись максимальным с февраля 2015 года. Приток средств был обусловлен, как ростом инвестиций непосредственно в российские акции, так и ростом инвестиций в РФ через развивающиеся рынки – фонды Emerging Markets привлекли за неделю 1,7 миллиарда долларов, что оказалось максимальным значением с июля прошлого года.

## Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	40,43	0,10%	9,51%	8,45%
Light	38,38	-0,31%	10,54%	3,62%

## Драгоценные металлы

Золото	1253,10	-0,50%	1,13%	18,16%
Серебро	15,54	-0,42%	4,09%	12,41%

## Промышленные металлы

Алюминий	1570,00	0,54%	-1,07%	4,60%
Медь	4995,69	1,12%	0,60%	6,13%
Никель	8860,00	0,00%	1,78%	0,45%

## Сельское хозяйство

Пшеница	477,20	0,34%	5,90%	1,53%
---------	--------	-------	-------	-------

## Валютный рынок МосБиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	69,88	-2,20%	-4,36%	-4,27%
EUR/RUB	77,97	-2,32%	-1,80%	-1,65%
Бивалютная корзина	74,36	-0,28%	-3,18%	-1,74%

## Иностранные валюты

EUR/USD	1,1157	0,09%	2,73%	2,73%
GBP/USD	1,4381	-0,01%	2,17%	-2,17%
USD/JPY	113,88	0,08%	-0,18%	-5,35%

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	128,60	-0,22%	0,26%	1,96%
США 10-летние, %	1,98	0,03	0,00	-0,29
США 30-летние, %	2,75	0,04	0,00	-0,26
Россия 10-летние, %	9,41	0,03	-0,02	-0,33
Россия 15-летние, %	9,25	-0,09	-0,07	-0,34

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: фьючерсы на американские индексы торгуются с небольшим минусом, европейские с небольшим плюсом, а площадки АТР демонстрируют неплохой рост, несмотря на публикацию неоднозначных макро данных из Китая в субботу. В январе Китай смог увеличить темпы роста инвестиций в основной капитал, однако промышленность и розничные продажи продолжили сокращаться. Открытие торгов сегодня ожидаем на положительной территории.

Техническая картина на российском рынке в пятницу поменялась не слишком сильно, так что мы продолжаем ждать новых сильных сигналов. В тоже время, появляется все больше признаков того, что в среднесрочной перспективе можно ожидать продолжения роста как рубля, так и долларového индекса РТС. Во-первых, стоит отметить серьезное увеличение числа «длинных» позиций по нефти и рублю за прошлую неделю среди американских инвесторов. По рублю американские трейдеры сохраняют «чистую длинную» позицию еще с 20-х чисел января (примерно тогда же рубль достиг своего локального минимума и развернулся вверх), а последние три недели ее объем постоянно рос.

Кроме того, с начала года наблюдается рост числа открытых позиций во фьючерсе на индекс РТС, а с 20-х чисел февраля рост только ускоряется. После событий декабря 2014 года объем позиций физических лиц во фьючерсе упал почти в 3 раза, а у юридических лиц в 1,5, но сейчас совокупный объем открытых позиций вновь вернулся к средним докризисным уровням. Фьючерс на индекс РТС является одним из наиболее ликвидных инструментов российского рынка и рост числа открытых позиций в нем является достаточно показательным и может свидетельствовать о значительном изменении настроения инвесторов на рынке.

## Товарный рынок

- Цены на нефть в пятницу держались в целом неплохо на фоне данных по буровым установкам от Baker Hughes и прогнозам от МЭА. Согласно свежим данным от Baker Hughes, число работающих нефтяных буровых установок за прошедшую неделю сократилось еще на 6 единиц. С начала года их число сократилось на 150 единиц, а с пиковых значений октября 2014 года их стало меньше почти в 4 раза.
- В тоже время Международное Энергетическое Агентство в пятницу выступило с новым прогнозом, согласно которому цены на нефть уже прошли дно, хотя ждать мощного роста еще рано. С похожими ожиданиями выступили и аналитики одного из крупнейших инвестбанков мира – Goldman Sachs.
- А в выходные министр нефти Ирана выступил с заявлением по поводу возможной заморозки добычи нефти в стране. По его словам, Иран будет готов присоединиться к другим странам в этом вопросе, но не ранее, чем его собственная дневная добыча сырья достигнет 4 миллионов баррелей. Пока что объем добычи в стране почти в 2 раза ниже заявленного целевого уровня.

## Валютный рынок

- Рубль в пятницу вновь смог продемонстрировать существенный рост на фоне стабилизации цен на нефть марки Brent в диапазоне 40-41 долларов. Курс доллара к рублю закрылся по итогам торгов ниже отметки 70 рублей впервые с 23 декабря 2015 года.
- Пара евро-доллар в пятницу продолжила колебаться с достаточно сильной динамикой, отыгрывая итоги заседания ЕЦБ.

## Долговой рынок

- В рублевом сегменте долгового рынка в пятницу прошла небольшая коррекция, несмотря на продолжившееся укрепление рубля. Доходность 10летних ОФЗ поднялась на 7 б.п. до 9,41%.

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.