

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1864,78	1,95%	-0,81%	-8,77%
Dow Jones	15973,84	2,00%	-1,43%	-8,33%
NASDAQ	4337,51	1,66%	-0,59%	-13,38%
S&P фьючерс	1876,00	0,95%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	5707,60	3,08%	-2,40%	-8,57%
DAX	8967,51	2,45%	-3,43%	-16,53%
CAC 40	3995,06	2,52%	-4,89%	-13,84%

Остальной мир

Bovespa	39808,05	1,25%	-1,93%	-8,17%
Nikkei 225	15904,03	6,36%	-5,59%	-16,44%
Shangh Composite	2720,03	-1,57%	-1,57%	-23,87%
Hang Seng	18819,59	2,73%	-2,43%	-14,12%

Россия

ММВБ	1726,04	0,84%	-3,06%	-2,01%
РТС	689,90	2,76%	-4,96%	-8,87%
ММВБ-10	3774,78	0,62%	-4,23%	-4,69%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
АЛРОСА ао	67,32	5,19%	М.видео	240,30	-3,80%
Татнефть Зао	326,30	4,25%	НМТП ао	3,99	-3,28%
Башнефть ао	2170,00	3,80%	Акрон	3490,00	-2,00%
Башнефть ап	1820,00	3,20%	Yandex clA	989,00	-1,80%
ЧеркизГ-ао	1045,00	3,00%	Polymetal	701,00	-1,60%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,71%	Нефть и газ	-0,12%	Металлургия
1,31%	Телеком.	-0,71%	Машиностр.
1,02%	Финансы	-1,58%	Телеком.
0,91%	Энергетика	-1,71%	Энергетика
0,64%	Металлургия	-2,14%	Химпром
-0,07%	Машиностр.	-2,14%	Финансы
-0,18%	Потреб.	-2,27%	Нефть и газ
-0,19%	Транспорт	-2,56%	Потреб.
-0,72%	Химпром	-3,89%	Транспорт

Фондовый рынок

- Американские торговые площадки завершили последний день минувшей недели хорошим ростом на фоне повышения цен на нефтяном рынке, а также позитивных статистических данных по розничным продажам в стране. Индекс S&P 500 прервал худшую с сентября 2015 году полосу снижения. В лидерах роста были компании финансового, энергетического секторов. Сырьевые компании также не отставали.
- В целом, несмотря на пятничный рост, американские индексы демонстрируют второе подряд недельное снижение из-за опасений инвесторов по поводу глобального экономического роста, а также из-за низких цен на нефть. Отметим, однако, что в пятницу очень хорошо восстанавливались банки, по акциям которых на прошлой неделе был нанесен ощутимый удар. Исполнительный директор «JP Morgan Chase» потратил 26,6 млн долларов на покупку акций банка, что оказало поддержку бумагам, которые прибавили свыше 8,3%. Около 7% к стоимости добавили акции «Bank of America» и «Citigroup».
- Данные по розничным продажам за январь оказались лучше ожиданий, так, показатель демонстрирует рост, который оказывается выше ожидаемого, уже третий месяц подряд, а в январе объем продаж вырос на 0,2% м/м. Аналитики же ожидали роста на 0,1%. Лучше прогнозов также оказались индексы цен на импорт и экспорт за январь. В то же время, сдерживали позитивные данные от Мичиганского университета. В частности, предварительные оценки индекса ожиданий потребителей составили 81 пункт, тогда как прогноз предполагал 82 пункта. Индекс настроений потребителей составил 90,7 пунктов, в то время как ожидалось 92 пункта.
- Позитивными настроениями были также переполнены Европейские рынки. Здесь основным драйвером роста стало крупнейшее с 2012 года ралли в акциях банковского сектора. Энергетические компании также демонстрировали хороший рост, благодаря нефтяному рынку. Также в топе роста были добывающие компании. В итоге европейские акции оттолкнулись от пробитых ранее минимумов 2012-13 года.
- Акции второго по величине немецкого банка «Commerzbank» прибавили 18%, что составило максимальный рост с 2009 года. Причиной роста стали отчеты банка, согласно которым чистая прибыль в 2015 году выросла в четыре раза – до 1,062 млрд евро. Выросли на 12% акции «Deutsche Bank», который объявил о выкупе своих облигаций на 5,4 млрд долларов, для того, чтобы продемонстрировать инвесторам, что у банка достаточно средств и опасения по поводу вероятного банкротства ложные.
- Что касается макростатистики, то тут данные были неоднозначными. Темп инфляции в Германии в январе оказался на уровне ожидаемых -0,8% м/м. ВВП Германии в 4 квартале ожидаемо вырос на 0,3% кв/кв, однако в годовом выражении рост оказался ниже прогнозов: 2,1% годовых против ожидаемых 2,3%. В целом темп роста ВВП по еврозоне в 4 квартале оказался на ожидаемом уровне: 1,5% годовых, что немного сняло напряжение инвесторов.
- Отечественный фондовый рынок в пятницу также продемонстрировал восстановление после снижения ранее. Этому способствовал как внешний позитив, так и рост нефтяных котировок, что поспособствовало укреплению рубля. В итоге индекс ММВБ вырос на 0,84% - до 1726,04 пунктов, а индекс РТС добавил 2,76%, поднявшись до уровня 689,9 пунктов. Объемы торгов составили 29,057 млрд долларов.
- Глава Минэкономразвития Алексей Улюкаев сообщил, что ожидает 7-7,5% уровня инфляции к концу 2016 года, что, по его

мнению, является довольно-таки реальной оценкой инфляции на конец текущего года.

- Акции «КАМАЗ» выросли почти на 2% на словесной поддержке со стороны президента РФ Владимира Путина, который пообещал оказать автопроизводителю поддержку.
- «Роснефть» и «ВР» смогли в сжатые сроки получить одобрение на расформирование совместного предприятия в Германии «Ruhr Oel GmbH». Предприятие будет расформировано до конца 2016 года. Акции российской нефтяной компании выросли на 2,2%.
- В числе лидеров роста также акции «Башнефти». Стало известно, что «Лукойл» заинтересовал в приобретении пакета в «Башнефти» в рамках программы приватизации 2016 год. Так, обыкновенные акции выросли на 3,8%, а привилегированные - на 3,2%. Акции «Лукойла» прибавили 0,46%. Слухи о приватизации также поддержали акции «АЛРОСА», которые подорожали на 5,2%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	33,13	-0,69%	-3,04%	-11,13%
Light	29,19	-0,85%	-5,84%	-21,19%
Алюминий	1511,00	0,73%	0,53%	0,67%
Золото	1218,80	-1,66%	4,47%	14,93%
Медь	4562,48	2,00%	-0,58%	-3,07%
Никель	8130,00	4,00%	0,12%	-7,82%
Пшеница	457,60	-0,13%	-1,89%	-2,64%
Серебро	15,40	-2,50%	3,22%	11,36%

Товарный рынок

- Цены на нефть в пятницу вновь демонстрировали рост в среднем на 10% на данных от компании «Baker Hughes», согласно которым, число нефтяных буровых установок в США упало на 28 единиц – до 439 штук. Кроме того, опору котировкам «черного золота» продолжают оказывать надежды на то, что члены картеля ОПЕК и страны не входящие в него смогут собраться и обсудить текущую ситуацию с низкими ценами на топливо.
- Позитивные настроения на мировых фондовых рынках в пятницу немного остудило спрос инвесторов на золото, что, соответственно, сказалось на его котировках, которые продемонстрировали снижение до 1236,8 долларов за тройскую унцию. Снижение составило около 1%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	78,34	-1,57%	1,12%	7,32%
EUR/RUB	88,14	-2,36%	2,00%	11,17%
Бивалютная корзина	84,67	0,52%	3,31%	11,89%
EUR/USD	1,1215	-0,34%	0,77%	3,27%
GBP/USD	1,4524	0,16%	0,10%	-1,20%
USD/JPY	113,93	0,65%	-2,84%	-5,31%

Валютный рынок

- Позитивная динамика нефтяных котировок оказала поддержку национальной валюте, которая укрепилась к доллару и евро в среднем на 2%. Поддержку также оказывает высокий спрос на рублевую ликвидность. Так, ставка MosPrime Overnight остается на уровне около 11%.
- После нескольких дней снижения доллар снова начал укрепляться к мировым валютам на фоне позитивной статистики по розничным продажам в США. Индекс доллара рос на 0,5% - до 96,07 пунктов. Курс доллара к евро рос на 0,35% до 1,1226 доллара за единицу «единой валюты».

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	123,65	-0,07%	-0,31%	-1,97%
США 10-летние, %	1,75	0,05	-0,12	-0,52
США 30-летние, %	2,60	0,06	-0,09	-0,41
Россия 10-летние, %	10,39	-0,09	0,07	0,65
Россия 15-летние, %	10,14	-0,30	-0,01	0,55

Долговой рынок

- Государственная дума РФ весной должна освободить купонный доход по облигациям от налога на доходы физических лиц.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивен: фьючерсы на зарубежные индексы с утра торгуются в «плюсе», причем фьючерс на японский Nikkei 225 демонстрирует 9% рост. Отметим, что японская биржа демонстрирует рост утром на 7,5%. Китайские же рынки открыли торги падением на 2%, однако к текущему моменту находятся в минусе лишь на 0,5%.

Открытие рынка ожидаем сегодня на уровне пятничного закрытия. Индекс ММВБ нарисовал белую свечу, закрывшись на отметке 1726,04 пунктов. В ходе торгов индекс пытался пробиться выше уровня сопротивления в районе 1730 пунктов, однако сделать это не удалось. Индекс пока находится между двумя уровнями: 1730 в качестве сопротивления, а уровень 1705-1710 пунктов выступает поддержкой. Если на мировых рынках продолжится начавшийся в пятницу позитив, то индекс ММВБ может пробить 1730 пунктов и устремиться в район 1750 пунктов. В обратном же случае вероятно снижение в район 1700 пунктов. Индекс РТС также завершил торги пятницы белой свечой на отметке 689,9 пунктов. Сильным уровнем сопротивления выступает уровень 690-700 пунктов. Чтобы преодолеть его, необходим серьезный позитив со стороны нефтяного рынка, что окажет поддержку рублю. Если цены на нефть не продолжат расти, то выйти выше отметки 700 пунктов вряд ли получится.

Сегодня американские торговые площадки будут закрыты на выходной день, однако в игру вернулся Китай, который, скорее всего, и будет определять настроения на мировых рынках, так как серьезной макростатистики в Европе сегодня не ожидается. Сегодня же в Китае были опубликованы данные по экспорту и импорту, которые оказались хуже ожидаемого. Кроме того, не оправдали прогнозов инвесторов данные по ВВП Японии за 4 квартал, а также данные по промышленному производству.

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.