

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2019,64	-0,13%	1,32%	-1,19%
Dow Jones	17229,13	0,09%	1,68%	-1,12%
NASDAQ	4750,28	0,00%	0,91%	-5,13%
S&P фьючерс	2004,00	-0,26%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6174,57	0,57%	0,72%	-1,09%
DAX	9990,26	1,62%	2,44%	-7,01%
CAC 40	4506,59	0,31%	2,05%	-2,81%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	48867,33	-1,55%	3,55%	12,73%
Nikkei 225	17073,89	-0,93%	0,61%	-10,30%
Shangh Composite	2827,29	-1,13%	-0,65%	-20,87%
Hang Seng	20288,33	-0,72%	1,12%	-7,42%

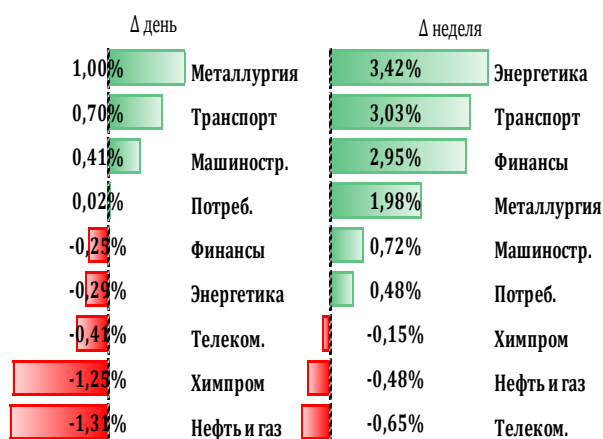
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1865,31	-0,60%	0,36%	5,90%
PTC	830,54	-1,78%	4,00%	9,71%
MMVB-10	4165,48	-0,22%	1,47%	5,18%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Yandex clA	1023,00	4,50%	Транснф ап	180000,00	-7,00%
СевСт-ао	679,00	4,10%	Татнфт Зао	341,45	-2,72%
ММК	21,40	3,76%	ВТБ ао	0,07	-2,12%
ДИКСИ ао	288,00	3,40%	Акрон	3705,00	-2,00%
ТМК ао	56,15	2,65%	МегаФон ао	855,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- После мощного пятничного роста, вчерашние торги в США могли показаться достаточно вялыми и скучными – основные фондовые индексы закрылись небольшим изменением, да и в течение дня волатильность котировок была невысокой. Инвесторы продолжают переваривать итоги заседания ЕЦБ, которое прошло на той неделе, и при этом находятся в ожидании собраний управляющих Центробанками в Великобритании, Японии, Швейцарии и конечно же в США – от американского мегарегулятора не ждут каких-то конкретных действий, но надеются на конкретные заявления по поводу будущего направления ДКП. В таких условиях у участников торгов будет достаточно поводов для активных действий на рынке, но пока что они решили сделать небольшую паузу.
- На фоне одного из худших стартов года для американского фондового рынка, аналитики стали сигнализировать о сильнейшей дивергенции в показаниях объема выкупа бумаг с рынка американскими компаниями и объема нетто притока/оттока в американские фонды акций: если первый показатель в этом квартале должен приблизиться к пику 2007 года на уровне около 170 миллиардов долларов, то вот фонды наоборот теряют средства уже пять кварталов кряду и в этом квартале чистый отток может превысить 60 миллиардов долларов, став одним из самых крупных в истории.
- Расхождение данных показателей свидетельствует о том, что котировки на фондовом рынке во многом держатся за счет внутреннего спроса со стороны самих эмитентов, тогда как внешний спрос со стороны профессиональных участников торгов заметно снизился в последний год. Эта ситуация выглядит не слишком позитивно на фоне начавшегося процесса ужесточения монетарной политики в США, ведь во многом огромный объем buyback-ов в последние годы обеспечивался за счет низких ставок и большого объема денег в экономике, но сейчас очевидно, что компании начнут снижать объем средств, который пойдет на выкуп бумаг с рынка, и поддержка котировок будет сокращаться.
- В Европе торги прошли куда активнее, чем в США: основные фондовые индексы Старого Света закрылись на положительной территории, а немецкий DAX прибавил около 1,6%, вслед за ростом на 3,5% в пятницу. Поддержку европейским акциям продолжает оказывать решение ЕЦБ смягчить параметры своей монетарной политики. Кроме того, некоторого позитива добавила внутренняя макро статистика: промышленное производство в Еврозоне в январе выросло на 2,1% м/м при прогнозе роста на 1,7% - месячный прирост оказался сильнейшим с сентября 2003 года (!). Годовые темпы роста промышленности выросли до 2,8% при прогнозе роста на 1,4%, оказавшись максимальными с ноября 2013 года.
- Российский рынок акций вчера закрылся на отрицательной территории по основным фондовым индексам на фоне снижения цен на нефть и ослабления курса рубля. Новости о выводе войск РФ из Сирии появились уже после закрытия основных торгов, так что это событие смогло отразиться лишь на котировках срочного и валютного рынков. В течение дня вновь не наблюдалось единого настроения в рядах акций и отраслевых индексов, хотя число падающих бумаг все же увеличилось по сравнению с предыдущими днями.

Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	39,22	-0,78%	5,52%	5,20%
Light	36,92	-0,70%	6,09%	-0,32%
Драгоценные металлы				
Золото	1230,20	-1,20%	-2,50%	16,00%
Серебро	15,33	-1,23%	0,52%	10,89%
Промышленные металлы				
Алюминий	1543,00	0,03%	-2,53%	2,80%
Медь	4917,43	-0,40%	0,60%	4,47%
Никель	8665,00	1,00%	-3,72%	-1,76%
Сельское хозяйство				
Пшеница	478,00	-0,13%	3,64%	1,70%

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера в основном снижались, падая в течение дня с 40,5 долларов до уровней ниже 39 долларов по марке Brent. Давление на котировки «черного золота» оказали заявления министра энергетики РФ Александра Новака: по итогам встречи с его иранскими коллегами, можно сделать вывод о том, что Тегеран не будет замораживать объемы добычи нефти до тех пор, пока он не восстановится до уровня 4 миллионов баррелей в сутки. Новаку не удалось убедить Иран в заморозке добычи, хотя он и заявил о том, что соглашение между странами-производителями нефти все равно может быть подписано, пусть и без Тегерана.

Валютный рынок Мосбиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	69,96	0,11%	-4,39%	-4,16%
EUR/RUB	77,70	-0,35%	-3,11%	-2,00%
Бивалютная корзина	74,17	-0,26%	-3,70%	-1,99%
Иностранные валюты				
EUR/USD	1,1107	0,05%	1,47%	2,27%
GBP/USD	1,4270	-0,19%	0,82%	-2,93%
USD/JPY	113,29	-0,44%	-0,28%	-5,84%

Валютный рынок

- Курс доллара к рублю вчера возвращался выше отметки 70 рублей и даже поднимался к уровню 71 рубля на фоне коррекции цен на нефть, но некоторое восстановление нефтяных котировок вечером и новости из Сирии помогли «деревянному» отыграть почти все дневные потери, вернув курс доллара обратно ниже 70 рублей.
- Курс евро к доллару вчера снижался в рамках коррекции на фоне пересмотра отношения инвесторов к итогам заседания ЕЦБ, хотя в целом единая валюта пока что держится скорее в плюсе после проведения собрания регулятора.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	128,14	-0,36%	-0,23%	1,59%
США 10-летние, %	1,96	-0,02	0,13	-0,31
США 30-летние, %	2,73	-0,02	0,08	-0,28
Россия 10-летние, %	9,48	0,07	0,11	-0,26
Россия 15-летние, %	9,40	-0,01	0,08	-0,19

Долговой рынок

- Вчера появились сообщения о том, что власти ЕС вслед за американскими политиками призвали свои банки отказаться от участия в размещении еврооблигаций РФ. Эти заявления носят рекомендательный характер и не являются обязательными к исполнению, но влияние на решение европейских инвесторов они оказать могут.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативен из-за ослабления юаня и снижения основных азиатских индексов, однако открытие торгов скорее всего пройдет на положительной территории на фоне позитивной реакции фьючерсов на вечерней сессии на новости о выводе войск РФ из Сирии – снижение геополитической напряженности всегда благотворно сказывается на динамике акций.

Вчерашние торги в РФ завершились снижением котировок, однако падение последних дней пока что больше похоже на обычную коррекцию после сильного роста, чем на явный разворот рынка вниз и завершение ростового тренда. В таких условиях, не стоит исключать роста котировок в краткосрочной перспективе и даже обновления локальных максимумов.

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.