

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1864,78	—	0,61%	-8,77%
Dow Jones	15973,84	—	-0,33%	-8,33%
NASDAQ	4337,51	—	1,25%	-13,38%
S&P фьючерс	1889,00	1,65%		

## Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	5824,28	2,04%	2,37%	-6,70%
DAX	9206,80	2,67%	2,53%	-14,30%
CAC 40	4115,25	3,01%	1,20%	-11,25%

## Остальной мир

Bovespa	40092,89	0,72%	-1,23%	-7,51%
Nikkei 225	16249,90	1,42%	1,03%	-14,63%
Shangh Composite	2823,86	2,83%	2,18%	-20,96%
Hang Seng	19229,93	1,65%	-0,30%	-12,25%

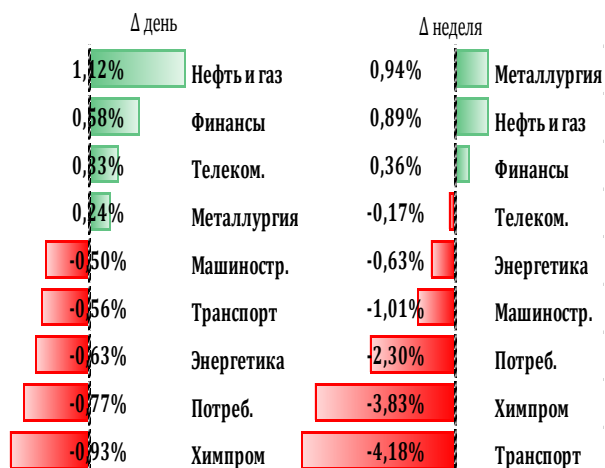
## Россия

ММВБ	1738,54	0,72%	-0,33%	-1,30%
РТС	707,24	2,51%	0,46%	-6,58%
ММВБ-10	3802,90	0,74%	-1,34%	-3,98%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Башнефт ап	1875,00	3,00%	Э.ОНРРоссия	2,42	-3,16%
МегаФон ао	861,00	3,00%	Polymetal	680,50	-2,90%
НЛМК ао	75,00	2,80%	Акрон	3435,00	-2,00%
АЛРОСА ао	69,19	2,78%	ФосАгро ао	2611,00	-2,00%
Сургнфгз-п	44,20	2,30%	Фармстанд	1018,00	-2,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- Фондовые рынки Нового Света в первый день новой недели были закрыты на выходной по случаю празднования Дня Президента в стране.
- Отметим вышедшую вчера макроэкономическую статистику с Востока. Так, объем экспорта Китая в январе упал на 11,2% годовых, тогда как ожидалось снижение на 1,9%. Объем импорта упал на 18,8%, в то время как прогноз предполагал снижение на 0,8%. При этом, профицит торгового баланса, соответственно, вырос с декабрьских 60,09 млрд долларов до 63,29 млрд долларов в январе. Аналитики же ожидали снижение профицита до 58,85 млрд долларов.
- Мировые рынки, однако, не восприняли эти данные как разочарывающие и в основном продемонстрировали рост. В Японии также вышли разочарывающие данные. В частности, ВВП страны в 4 квартале упал на 1,4% годовых, тогда как ожидалось сокращение на 1,2% годовых. Также упал объем промышленного производства в декабре на 1,7% м/м, хотя ожидалось снижение на 1,3%. При всем этом, японский Nikkei 225 вырос вчера более чем на 7% на фоне ослабления иены к доллару, что поддержало местных экспортеров.
- На европейских площадках в понедельник продолжил царить позитив. Основные индексы фондовых рынков Европы прибавили более 2% на фоне роста цен на нефть, а также высказываний главы ЕЦБ Марио Драги. Драги вчера выступал в Европарламенте и снова напомнил том, что Регулятор примет все возможные меры для стимулирования экономического роста и что программа количественного смягчения может быть пересмотрена в марте текущего года.
- Росли вчера компании всех отраслей экономики еврозоны, но в лидерах находились компании банковского сектора. Также хорошо росли акции автомобильных и добывающих компаний на фоне ослабления евро к доллару. Греческие банки, а также банки Италии лидировали во вчерашнем ралли. «Eurobank Ergasias», «Piraeus Bank» и «National Bank of Greece» стали дороже на 26%, в то время как итальянский «Banca Monte dei Paschi di Siena» прибавил 9,2%. Акции таких крупных банков как «Credit Suisse» и «HSBC Holdings» выросли на 2,7% и 1,4% соответственно.
- Российский фондовый рынок продолжил пятничный рост и в первый день новой недели. Позитивными драйверами стали, как рост нефтяных котировок, так и возросший аппетит к риску среди мировых инвесторов. Не помешал росту даже очередной конфликт России и Украины, на сей раз транспортный: транзит грузовых машин по территории стран был приостановлен, о причинах таких действий пока не сообщается. В итоге, к закрытию индекс ММВБ вырос на 0,72% - до 1738,54 пунктов, а индекс РТС прибавил 2,5%, закрепившись на отметке 707,24 пунктов. Объемы торгов, однако, пока остаются не самыми высокими - около 32 млрд рублей.
- Согласно данным Росстата объем промышленного производства в январе текущего года снизился на 2,7% годовых, тогда как в декабре 2015 года снижение было равно 4,5%.
- Акции «Башнефти» продолжили рост, добавив вчера 3% по обыкновенным акциям и 2,1% по привилегированным. Подогревают рост акций компании слухи об интересе «Лукойла» к покупке пакета в «Башнефти» в рамках программы приватизации 2016 года.
- Нынешний глава «Газпрома» Алексей Миллер останется на своем посту в течение следующих пяти лет. Ранее возникали слухи об отставке Миллера в связи со сложностями в компании.

Акции «Газпрома» вчера прибавили около 1,6%. Отметим, что «Газпром» в период с 1 по 14 февраля нарастил экспорт газа более чем на 40%, при этом увеличив поставки в Германию на 31%.

- Рейтинговое агентство «S&P» понизило долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг «Polys Gold» с «BB+» до «BB-», а также убрало компанию из списка на пересмотр с вероятным понижением.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	34,70	3,92%	5,09%	-6,92%
Light	30,90	4,96%	3,00%	-16,58%
Алюминий	1525,00	0,93%	0,86%	1,60%
Золото	1193,60	-3,70%	-0,03%	12,55%
Медь	4585,63	2,51%	-0,26%	-2,58%
Никель	8285,00	1,91%	0,42%	-6,07%
Пшеница	468,60	1,34%	2,05%	-0,30%
Серебро	15,21	-3,70%	-1,36%	9,98%

## Товарный рынок

- Министры нефти стран картеля ОПЕК, а также Россия договорились во вторник провести встрече в Катарском городе Доха. В ней примут участие министры Саудовской Аравии, Нигерии, Венесуэлы, а также глава Минэнерго Александр Новак. Темой встречи будет являться текущая ситуация на рынке «черного золота», стороны могут договориться о снижении добычи нефти, о чем ранее ходили слухи. Нефтяные котировки, подогреваемые словесными интервенциями, вчера демонстрировали рост.
- Котировки золота вчера четвертый день подряд демонстрировали снижение до 1191 долларов за тройскую унцию на фоне возросшего аппетита к риску на фондовых рынках.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	76,95	-1,77%	-2,03%	5,41%
EUR/RUB	85,80	-2,65%	-2,39%	8,22%
Бивалютная корзина	82,48	-2,56%	1,51%	9,00%
EUR/USD	1,1152	-0,01%	-0,54%	2,69%
GBP/USD	1,4429	-0,01%	0,07%	-1,84%
USD/JPY	114,84	0,24%	0,30%	-4,55%

## Валютный рынок

- Рубль вчера продолжил укрепляться к доллару и евро на фоне роста нефтяных котировок. Рубль в среднем прибавил около 2%. Курс доллара приблизился к отметке 76 рублей, а курс евро – к 85 рублям.
- Доллар подогретый ростом американских рынков продолжил укрепление к мировым валютам. Индекс DXY поднялся 96,04 до 96,62 пунктов. К евро доллар укрепился до 1,1151 условной единицы за один евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,40	0,61%	0,33%	-1,37%
США 10-летние, %	1,80	0,05	0,11	-0,47
США 30-летние, %	2,64	0,04	0,13	-0,37
Россия 10-летние, %	10,27	-0,17	-0,10	0,53
Россия 15-летние, %	10,06	-0,33	-0,16	0,47

## Долговой рынок

- Доходности российских облигаций второй день подряд демонстрируют снижение на фоне роста спроса на российские долговые инструменты.
- Аналитики «S&P» прогнозируют, что к 2017 году рынок региональных и муниципальных облигаций вырастет в два раза.
- В целом на долговых рынках серьезных событий не происходило.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня достаточно позитивен: фьючерсы на зарубежные индексы все торгуются в «зеленой зоне», причем рост составляет в среднем 2-3%. Нефть с утра также демонстрирует рост на новостях о грядущей встрече ОПЕК и России в Дохе. Фондовый рынок Китая открылся ростом и первую половину торгов проводит в плюсе, как и большинство других площадок АТР. Отметим, что ЦБ Китая понизил курс юаня к доллару после укрепления накануне.

Открытие рынка ожидаем в небольшом плюсе. Индекс ММВБ вчера изобразил вторую подряд белую свечу, остановившись на отметке 1738,54 пунктов. В ходе торговой сессии индекс, пробив сопротивление в районе 1730 пунктов, приближался к следующему уровню сопротивления на 1750 пунктах. Сегодня внешний позитив, а также рост цен на нефть, могут вновь направить индекс на штурм отметки 1750 пунктов, и если индекс ММВБ пробьет отметку 1750 пунктов, то может вырасти выше – до 1790 пунктов, однако об этом пока говорить преждевременно. Индекс РТС также закрылся белой свечой на 707,24 пунктах, преодолев «круглую» отметку 700 пунктов. Если индекс сегодня удержится выше 700 пунктов, то вероятен рост в район 725 пунктов.

Сегодня снова не ожидается большого объема макростатистики. Интересными могут быть лишь данные по инфляции в Великобритании за январь, а также индекс экономических настроений Германии за февраль.

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, публицизировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.