

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1895,58	1,65%	2,34%	-7,26%
Dow Jones	16196,41	1,39%	1,14%	-7,05%
NASDAQ	4435,96	2,27%	3,92%	-11,41%
S&P фьючерс	1886,50	-0,12%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5862,17	0,65%	4,08%	-6,09%
DAX	9135,11	-0,78%	2,88%	-14,97%
CAC40	4110,66	-0,11%	2,83%	-11,35%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	40947,70	2,13%	0,88%	-5,54%
Nikkei 225	15783,22	-1,69%	1,73%	-17,08%
Shangh Composite	2829,68	-0,24%	2,40%	-20,80%
Hang Seng	19027,28	-0,50%	-1,35%	-13,17%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1753,86	0,88%	1,77%	-0,43%
РТС	708,61	0,19%	2,64%	-6,40%
ММВБ-10	3842,61	1,04%	1,42%	-2,98%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Yandex clA	1072,00	6,30%	НМТП ао	3,88	-3,00%
ПолюсЗолот	3251,00	3,00%	ФосАгро ао	2566,00	-2,00%
НЛМК ао	77,04	2,72%	Уркалий-ао	162,55	-1,07%
АЛРОСА ао	70,95	2,54%	ВСМПО-АВСМ	12710,00	-1,00%
Роснефть	277,40	2,36%	Сургутгаз	37,63	-0,91%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,51%	Телеком.	3,19%	Металлургия
1,11%	Металлургия	2,55%	Нефть и газ
0,88%	Потреб.	1,37%	Финансы
0,67%	Химпром	1,19%	Телеком.
0,64%	Нефть и газ	0,05%	Потреб.
0,55%	Финансы	-0,45%	Энергетика
0,25%	Энергетика	-0,97%	Машиностр.
-0,16%	Машиностр.	-3,24%	Химпром
-0,64%	Транспорт	-4,92%	Транспорт

Фондовый рынок

- Американские фондовые рынки вчера вернулись в игру после длинных выходных, связанных с отмечанием Дня Президента. Открытие произошло с «разрыва» вверх, однако дальнейшего серьезного роста не произошло из-за негативной динамики на сырьевом рынке. В итоге бенчмарки прибавили в среднем 1,5%. Кроме того, сказалась негативная статистика по производственной активности. Так, индекс производственной активности NY Empire State в феврале составил -16,6 пунктов, тогда как аналитики прогнозировали -10 пунктов. Индекс находится на отрицательной территории с августа.
- Лидировали в росте акции банков, технологических компаний, а также компаний сферы ритейла, при этом банковский сектор за последние сессии продемонстрировал самый высокий непрерывный рост с 2009 года. Акции «Citigroup» и «Wancorp» выросли на 2,7%. Напомним, что последнее время банковскому сектору серьезно доставалось, так как инвесторы опасались, что сохранение низких ключевых ставок центральными банками может привести к финансовым проблемам в банковском секторе.
- На европейских же площадках снижение цен на «черное золото» привело, в большинстве случаев, к снижению бенчмарков. В плюсе оказался британский индекс FTSE 100. Статданные по Великобритании оказались скорее позитивными, чем негативными, что поддержало индекс. Так, темп инфляции в январе в годовом выражении оправдал ожидаемые 0,3%, а индекс закупочных цен производителей в том же месяце составил -0,7% м/м, тогда как ожидалось -1,4% м/м.
- Макростатистика из Германии, к сожалению, оказалась негативной. Так, индекс текущих экономических условий ZEW в феврале составил 52,3 пункта, против ожидаемых 55,5 пунктов. Индекс экономических настроений ZEW в том же месяце составил 1 пункт, против ожидаемых 3,2 пунктов и предыдущей оценки в 10,2 пункта.
- В лидерах снижения на европейских рынках оказались банки и добывающие компании. Акции «Standard Chartered» вчера потеряли 5,3% после того, как инвестиционная компания «Investec» понизила рекомендации по акциям с «Покупать» до «Фиксировать прибыль». «Commerzbank» стал дешевле на 2,2%, «UBS Group» - на 0,9%. Высказывания Марио Драги в понедельник оказали краткосрочную поддержку рынкам, однако вдохновение быстро выдохлось, так как рынкам нужны уже не просто слова, а конкретные действия.
- Отечественный фондовый рынок продолжил рост, однако уже более умеренными темпами на фоне разворота котировок «черного золота» вниз и ослабления рубля. Индекс ММВБ подрос на 0,88% - до 1753,86 пунктов, а индекс РТС почти не изменился, поднявшись лишь на 0,19% - до 708,61 пунктов. Объемы торгов пока остаются на среднегодовых значениях: 34.5 млрд рублей.
- Советник президента РФ по интернету Герман Клименко заявил, что налоги на иностранные компании, продающих через интернет приложения игры, видео и другой контент могут принести в бюджет сотни миллионов долларов. Напомним, что из-за снижения цен на сырье возникли проблемы с планированием бюджета РФ, поэтому дополнительные доходы точно лишними не будут.
- Акции «Yandex» прибавили 6,3% и выбились в лидеры дня. Стало известно, что компания продолжает рассматривать возможность выкупа своей штаб-квартиры. Сейчас компания арендует свыше 53,5 тысячи квадратных метров офисных площадей с 2009 года. Переговоры о выкупе длятся довольно-

таки давно, но стороны никак не могут договориться о стоимости выкупа. Кроме того, «Yandex» отчиталась о финансовых результатах по US GAAP, где сообщила о снижении чистой прибыли в 4 квартале 2015 года на 62%. В текущем году компания прогнозирует рост выручки на 18% в рублевом выражении.

- ФАС РФ считает, что рост акцизов на бензин и дизельное топливо может привести к повышению цен на топливо, а также к снижению потребления. Напомним, что ранее правительство РФ внесло в Государственную думу законопроект о повышении с 1 апреля 2016 года акцизов на бензин, дизельное топливо и другие дистилляты, что по прогнозам должно принести около 90 млрд рублей в бюджет РФ. Акцизы могут привести к потерям среди нефтяных компаний, что вынудит их поднять цены на продукцию.
- Украинский «Нафтогаз» сообщил о том, что «Газпрому» с 2020 года будет выгоднее поставлять газ через Украину, нежели чем через «Северный поток», а тарифы снизятся в 9 раз. Напомним, что с начала текущего года Украина повысила ставки за транзит газа через свою территорию, а текущий договор заключен до 2019 года. Акции «Газпрома» вчера выросли на 1,8%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	32,51	1,03%	4,94%	-12,80%
Light	29,17	0,45%	2,49%	-21,25%
Алюминий	1523,50	0,10%	2,70%	1,50%
Золото	1208,60	0,03%	1,38%	13,97%
Медь	4502,96	-0,41%	0,59%	-4,33%
Никель	8255,00	-1,00%	2,10%	-6,41%
Пшеница	468,40	-0,13%	2,49%	-0,34%
Серебро	15,35	0,07%	0,62%	10,99%

Товарный рынок

- Вчера состоялась встреча министров нефти Саудовской Аравии, Катара, России и Венесуэлы. По ее итогам стороны договорились лишь о готовности заморозить объемы добычи на уровнях января 2016 года если также поступят и другие страны. При этом о сокращении объемов речи пока не шло. На фоне встречи цены на нефть росли почти до 35 долларов за баррель марки «Brent», однако затем перешли к снижению, так как в текущей ситуации есть слово «если», что снижает вероятность реализации задумок.
- Кроме того, рынку необходима не заморозка объемов, а сокращение, так как запасы «черного золота» остаются на рекордных уровнях, что давит на цены. Основным противником выдвинутого предложения скорее всего станет Иран. Иран намерен вернуть утраченную ранее долю рынка, поэтому снижать добычу, вероятнее всего, не станет. Позже стало известно, что Ирак и Кувейт поддержат выдвинутую инициативу по заморозке добычи.
- Котировки золота вчера демонстрировали снижение на фоне заявлений Марио Драги о готовности стимулировать глобальный экономический рост. Кроме того, давление на драгметалл оказывает дорожающий к мировым валютам доллар.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	77,90	1,23%	-2,26%	6,71%
EUR/RUB	86,74	1,09%	-3,64%	9,40%
Бивалютная корзина	80,67	-2,19%	-3,23%	6,60%
EUR/USD	1,1158	0,13%	-1,18%	2,74%
GBP/USD	1,4295	-0,06%	-1,18%	-2,76%
USD/JPY	113,79	-0,25%	-0,53%	-5,43%

Валютный рынок

- Национальная валюта вчера демонстрировала высокую волатильность на фоне слухов о встрече министров нефти ряда стран ОПЕК. Однако, по итогам встречи, когда нефть снова пошла вниз, рубль также начал терять позиции перед долларом и евро. В итоге «деревянный» ослаб в среднем на 1%.
- Доллар вчера прилично укрепился к мировым валютам: индекс DXY подскочил с 95,94 пунктов до 96,9 пунктов. К евро доллар также укрепился 1,1143 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,26	-0,11%	0,60%	-1,48%
США 10-летние, %	1,75	-0,04	0,04	-0,52
США 30-летние, %	2,62	-0,03	0,08	-0,40
Россия 10-летние, %	10,32	-0,02	-0,16	0,58
Россия 15-летние, %	10,13	-0,14	-0,14	0,54

Долговой рынок

- Компания «Apple» сообщила о намерении выпустить облигации на сумму до 12 млрд долларов, для того, чтобы выкупить свои акции и получить прибыль.
- Минфин РФ сообщил, что в среду на аукционе предложит ОФЗ двух серий на сумму 30 млрд рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня слабо негативный. Фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в «красной зоне», однако яркой динамики не демонстрируют. Фондовый рынок Китая в первую половину торгов умеренно растет вслед за ростом американских бирж. Индексы АТР же демонстрируют негативную динамику.

Открытие рынка ждем на нейтральной территории. Вчера индекс ММВБ изобразил третью подряд белую свечу, остановившись на отметке 1753,86 пунктов, «застряв» в уровне сопротивления, которых лежит в районе 1750 пунктов. Если встреча министров ОПЕК завершится позитивно, и рост цен на нефть возобновится, то индекс ММВБ может пробить уровень сопротивления и направиться к отметке 1770-1790 пунктов, однако об этом пока говорить рано, учитывая негативную реакцию игроков на итоге вчерашней встречи в Дохе. В случае негативного сценария, индекс ММВБ направится вниз в район 1730 пунктов. И пока что более вероятен негативный исход. Индекс РТС также закрылся черной свечой, открывшись с разрыва вверх, но затем растеряв пыл. В моменте индекс даже тестировал уровень сопротивления на отметке 725 пунктов, однако в итоге снизился вслед за динамикой рынка нефти до 708,61 пункта. Сегодня все также будет зависеть от поведения нефтяных котировок. В случае позитивных настроений индекс может вырасти до 725 пунктов, в обратном же случае вероятно падение до 690-700 пунктов.

Сегодня состоится встреча министров Венесуэлы, Ирана и Ирака, итоги которой могут оказать серьезное влияние на динамику нефтяного рынка. Кроме того, сегодня будет опубликована макростатистика из США. Будут обнародованы данные по строительству новых домов, а также данные по объемам промышленного производства и индексу цен производителей. Из Великобритании мы узнаем данные по безработице.

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