

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закp.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2027,22	0,56%	1,91%	-0,82%
Dow Jones	17325,76	0,43%	1,91%	-0,57%
NASDAQ	4763,97	0,75%	1,92%	-4,86%
S&P фьючерс	2024,80	0,37%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закp.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6175,49	0,58%	0,47%	-1,07%
DAX	9983,41	0,50%	2,68%	-7,07%
CAC 40	4463,00	-0,22%	0,84%	-3,75%

Остальной мир

	Цена закp.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	47763,43	1,34%	-1,85%	10,18%
Nikkei 225	17134,96	0,95%	1,58%	-9,98%
Shangh Composite	2886,40	0,56%	1,97%	-19,21%
Hang Seng	20548,79	1,44%	1,97%	-6,23%

Россия

	Цена закp.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1871,20	0,87%	-0,63%	6,24%
PTC	835,97	1,74%	0,04%	10,43%
MMVB-10	4179,82	0,53%	-0,02%	5,54%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закp.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закp.	Δ день
+МосЭнерго	1,19	7,86%	Русал рдр	249,00	-2,70%
ФСК ЕЭС ао	0,07	6,48%	Башнефт ао	2565,00	-1,50%
Аэрофлот	69,98	5,55%	Система ао	18,00	-1,18%
Россети ао	0,59	3,31%	Башнефт ап	1881,00	-1,00%
ПолюсЗолот	3997,00	3,00%	ЧеркизГ-ао	955,00	-1,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
4,33%	Транспорт	7,25%	Транспорт
2,77%	Энергетика	4,68%	Энергетика
2,55%	Химпром	1,83%	Потреб.
1,26%	Телеком.	1,15%	Химпром
0,90%	Нефть и газ	0,84%	Финансы
0,84%	Финансы	0,11%	Машиностр.
0,53%	Потреб.	0,04%	Металлургия
0,04%	Машиностр.	-0,29%	Телеком.
0,04%	Металлургия	-0,96%	Нефть и газ

Фондовый рынок

- Основные американские фондовые индексы вчера закрылись умеренным ростом на фоне завершения заседания ФРС и заявлений, которые сделал Джаннет Йеллен. Решение регулятора оставить без изменений действующие параметры монетарной политики совпало с ожиданиями подавляющего большинства аналитиков, а вот заявления Джаннет Йеллен во время ее пресс-конференции по итогам собрания оказались несколько более «голубиными», чем ожидал рынок. Глава ФРС заявила, что в текущих условиях регулятор будет поднимать ставки медленнее, чем ранее ожидалось. Согласно официальному прогнозу ФРС, в этом году процентная ставка составит максимум 0,9%, а в следующем – 1,9%, хотя ранее регулятор прогнозировал рост ставки в этом году до 1,4%, а в следующем – до 2,4%.
- Помимо заседания ФРС, в США вчера также было опубликовано достаточно много важной макроэкономической статистики. Число выданных разрешений на строительство в феврале неожиданно упало на 3,1% м/м (аналитики прогнозировали снижение на 0,1%) до минимальных уровней на последние четыре месяца, хотя объем строительства новых домов вырос сильнее ожиданий – на 5,2% м/м. Годовая инфляция в стране поднялась до 1% в феврале, что оказалось выше ожиданий экономистов, а вот базовый ИПЦ (за исключением продуктов питания и энергии) поднялся уже до 2,3%. Промышленное производство в феврале упало на 0,5%.
- Европейские биржи не дождались итогов заседания ФРС, и поэтому в течение дня динамика торгов была достаточно слабой – в среднем рынки «Старого Света» практически не изменились по ходу торгов – европейцы отыгрались уже после закрытия основных торгов на фьючерсах, которые на данный момент прибавляют в среднем около 0,3%-0,4% по отношению к закрытию основной сессии. Из региональных новостей стоит отметить принятие нового бюджета в Великобритании – согласно заявлением министра финансов Соединенного Королевства, расходы бюджета страны будут сокращены на 0,5% к 2020 году.
- Российский фондовый рынок в течение дня торговался разнонаправленно, но к закрытию смог продемонстрировать рост по основным фондовым индексам на фоне роста цен на нефть и некоторого укрепления рубля. Абсолютными лидерами роста оказались акции одного из самых «дешевых» секторов российского фондового рынка – энергетики. В среднем компании этой отрасли вчера выросли на 2,8%, а отдельные бумаги вроде МосЭнерго (+7,9%) или ФСК ЕЭС (6,5%) смогли показать значительно более существенный прирост стоимости. Кроме того, энергетики являются и абсолютными лидерами по итогам этого года – с закрытия 2015 года акции энергетических компаний выросли в среднем на 16% в рублях, при том что индекс ММВБ поднялся лишь на 6,2%.

Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	40,67	0,84%	-0,51%	9,09%
Light	40,57	1,43%	6,12%	9,53%

Драгоценные металлы

Золото	1257,80	2,28%	0,58%	18,60%
Серебро	15,61	2,57%	2,06%	12,91%

Промышленные металлы

Алюминий	1525,00	1,06%	-3,48%	1,60%
Медь	4995,69	1,43%	1,23%	6,13%
Никель	8685,00	1,00%	-2,03%	-1,53%

Сельское хозяйство

Пшеница	472,20	0,34%	0,81%	0,47%
---------	--------	-------	-------	-------

Товарный рынок

- Для цен на нефть вчера сложился позитивный новостной фон. С одной стороны, поддержку ценам оказали «голубиные» заявления ФРС США, из-за которых резко ослаб доллар. С другой, увеличивает спрос на сырье сообщения о том, что встреча крупнейших нефтедобывающих стран скорее всего состоится 17 апреля в Дохе и при этом Иран также собирается участвовать в собрании. Наконец, позитива добавила и статистика от Минэнерго США – запасы сырой нефти в стране за последнюю неделю вновь выросли, но всего лишь на 1,3 миллиона баррелей, тогда как аналитики прогнозировали рост на 3,4 миллиона баррелей.
- С технической точки зрения, цены на нефть сейчас могут по инерции вырасти до диапазона 42-43 доллара за баррель Brent.

Валютный рынок Мосбиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	69,12	-2,70%	-2,84%	-5,31%
EUR/RUB	77,71	-1,52%	-0,66%	-1,98%
Бивалютная корзина	74,89	0,62%	-1,35%	-1,04%

Иностранные валюты

EUR/USD	1,1222	0,09%	2,25%	3,33%
GBP/USD	1,4260	0,06%	0,44%	-2,99%
USD/JPY	112,50	-0,15%	-1,11%	-6,50%

Валютный рынок

- Рубль вчера резко укрепился к доллару США на фоне роста цен на нефть. Курс доллара упал в течение дня более чем на два рубля и закрылся на новых многомесячных минимумах в районе отметки 69 рублей. Рубль выглядит очень сильно в текущей точке, и с учетом вероятного продолжения роста цен на нефть, мы бы не стали исключать продолжение падения курса доллара как минимум до 65 рублей, а вероятно и ниже – до 60 рублей при совсем позитивном сценарии.
- Фондовые рынки вчера относительно спокойно восприняли итоги заседания ФРС, но вот на валютном рынке динамика была куда как более сильной: доллар США вчера ослаб ко всем основным валютам, а индекс DXY в течение дня упал на 1,35%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	128,02	0,06%	-0,78%	1,50%
США 10-летние, %	1,91	-0,06	0,02	-0,36
США 30-летние, %	2,71	-0,01	0,04	-0,31
Россия 10-летние, %	9,55	-0,02	0,28	-0,19
Россия 15-летние, %	9,49	-0,10	0,32	-0,10

Долговой рынок

- Доходность 10-летних treasuries вчера рухнула с 2% до 1,9% на фоне итогов заседания ФРС. Доходность 10-летних ОФЗ упала с 9,59% до 9,49% на фоне роста рубля и цен на нефть. При этом Мифин продолжает проводить один успешный аукцион по размещению ОФЗ за другим – вчера ведомство разместило весь заявленный объем гособлигаций в размере 30 миллиардов рублей при спросе в более чем 60 миллиардов рублей.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: фьючерсы на Европу и Америку торгуются в плюсе, также, как и основные азиатские биржи. На вечерней сессии вчера фьючерсы на основные индексы РФ продемонстрировали заметный рост, так что сегодня стоит ждать позитивного открытия торгов, вероятен хороший гэп вверх.

Позитивная реакция мировых рынков на итоги заседания ФРС может дать хороший импульс для роста российского рынка и то, о чем мы говорили в последние дни, несмотря на коррекцию, может случиться – у российских акций появляется шанс на обновление локальных максимумов, пусть и уйти сильно выше хотя бы по индексу ММВБ будет тяжело. Зато долларовый индекс РТС из-за рубля и нефти выглядит гораздо интереснее и привлекательнее своего рублевого аналога и здесь рост может оказаться значительно сильнее. Но все же это пока всего лишь прогнозы и догадки – посмотрим, что там случится на деле.

Помимо большого блока важной статистики из Европы и США, сегодня стоит отметить также очередное заседание крупного ЦБ – Банк Англии огласит свое решение по монетарной политики, хотя экономисты не ждут серьезных изменений ее параметров.

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.