

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2040,59	0,66%	2,56%	-0,16%
Dow Jones	17481,49	0,90%	2,86%	0,32%
NASDAQ	4774,99	0,23%	2,42%	-4,64%
S&P фьючерс	2030,80	0,02%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6201,12	0,42%	2,72%	-0,66%
DAX	9892,20	-0,91%	4,15%	-7,92%
CAC 40	4442,89	-0,45%	2,13%	-4,19%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	50913,79	6,60%	2,71%	17,45%
Nikkei 225	16677,19	-1,53%	-1,84%	-12,38%
Shangh Composite	2959,45	1,88%	5,78%	-17,17%
Hang Seng	20643,82	0,68%	2,53%	-5,80%

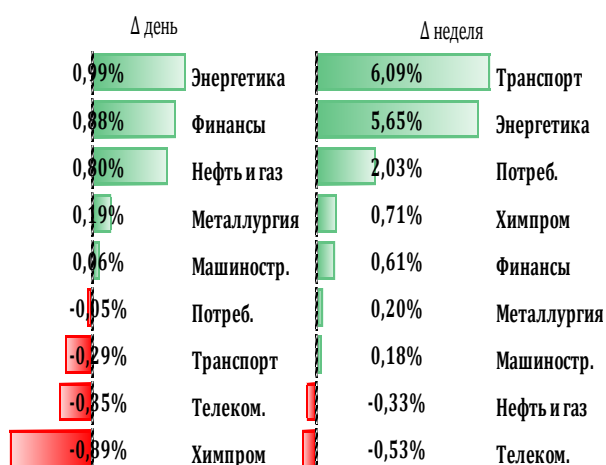
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1890,79	1,05%	0,33%	7,35%
PTC	873,80	4,53%	4,74%	15,42%
MMVB-10	4243,42	1,52%	1,61%	7,14%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
+МосЭнерго	1,24	4,51%	МегаФон ао	809,00	-4,00%
РусГидро	0,71	4,46%	ЧеркизГ-ао	925,00	-3,00%
Ростел -ао	97,33	3,25%	Новатэк ао	610,50	-2,10%
Роснефть	309,40	2,71%	Россети ао	0,58	-1,32%
Сбербанк	109,47	2,31%	Татнфт Зап	198,00	-1,30%

Отраслевая динамика индекса MMVB



Фондовый рынок

- На фондовом рынке США наблюдается хороший рост второй торговый день кряду. Поддержку котировкам оказывают решения и прогнозы ФРС США, которые были озвучены вечером в среду. Инвесторы позитивно воспринимают стремление регулятора не торопиться с процессом повышениями процентных ставок и этот фактор благотворно сказывается на динамике рынка акций. При этом индексы S&P 500 и Dow Jones вчера закрылись на максимальных уровнях этого года, хотя если считать динамику от закрытия последнего торгового дня 2015 года, то выходит, что индекс «голубых фишек» Dow Jones уже окончательно выбрался на положительную территорию в 2016 году, а вот индикатору широкого рынка S&P немного не хватило для того чтобы сделать тоже самое.
- Для европейских инвесторов более мягкие ожидания по монетарной политике в США также являются позитивным фактором, однако они не могут игнорировать другой параметр, который в этой ситуации начинает негативно сказываться на динамике торгов акциями: курс евро в последние дни укреплялся слишком сильно, что может негативно сказаться на финансовом положении многих компаний, ориентированных на экспорт. Вчера под ударом оказались акции крупнейших автомобилестроительных концернов Европы – для них укрепление евро означает снижение конкурентоспособности своей продукции на мировом рынке. На этом фоне многие европейские биржи закрылись в минус, особенно сильно досталось немецкому рынку, на котором торгуются такие гиганты как BMW и Daimler.
- Бразильский фондовый индекс Ibovespa вчера взлетел на 7,6%, а реал (местная валюта) вырос более чем на 3% к доллару на фоне сообщений о запуске процедуры импичмента действующего президента страны Дилмы Руссефф. Нижняя палата парламента страны создала комиссию для рассмотрения вопроса об импичменте, а федеральный судья Бразилиа приостановил вхождение бывшего президента страны Лулы да Силва в состав действующего правительства. Действующая власть загнала страну в глубочайшую рецессию неэффективной экономической политикой, процветающей коррупцией, а также огромными тратами на Чемпионат мира по футболу-2014 и Олимпиаду-2016, поэтому любые новости, связанные с возможной сменой власти в стране воспринимаются инвесторами крайне позитивно.
- Российский фондовый рынок вчера заметно подрос на фоне роста рубля, цен на нефть и при достаточно позитивном внешнем фоне. Долларовый индекс PTC взлетел на 4,5% на фоне продолжающегося укрепления рубля. Среди лидеров роста продолжают значиться акции энергетических компаний, вчера же к ним присоединились крупнейшие компании рынка из финансового и нефтегазового секторов.
- Президент Алросы Андрей Жарков вчера сообщил о том, что по итогам 2015 года компания может выплатить дивиденды из расчета 50% чистой прибыли по МСФО. Таким образом, дивиденд на одну акцию может вырасти почти на 50% по сравнению с прошлым годом – до 2,19 руб., исходя из опубликованных ранее данных финансовой отчетности.
- Неоднозначная финансовая отчетность за 2015 год и негативные прогнозы самой компании на 2016 года привели к падению стоимости акций Мегафона на 4% на вчерашних торгах при в целом позитивной динамике на рынке акций.
- В феврале в РФ были зафиксированы положительные годовые темпы роста промышленного производства впервые за 13 мес.

Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	41,50	2,04%	1,62%	11,32%
Light	41,70	2,79%	7,59%	12,58%

Драгоценные металлы

Золото	1263,80	0,48%	-0,66%	19,17%
Серебро	16,10	3,11%	3,17%	16,42%

Промышленные металлы

Алюминий	1537,00	0,79%	-2,04%	2,40%
Медь	5110,33	2,29%	3,32%	8,57%
Никель	8960,00	3,17%	1,07%	1,59%

Сельское хозяйство

Пшеница	462,60	-2,03%	-3,14%	-1,57%
---------	--------	--------	--------	--------

Товарный рынок

- Цены на нефть вчера продолжили свой рост в ожидании встречи крупнейших нефтедобывающих стран и на фоне продолжающегося ослабления курса доллара на мировом валютном рынке. Цель краткосрочного роста цен до 42-43 долларов за баррель Brent продолжает оставаться актуальной.
- В тоже время, вчера в Wall Street Journal была опубликована очень любопытная статья, из которой следует, что почти половина оцененного МЭА дневного переизбытка нефти на самом деле может не существовать в принципе. Аналитики полагают, что МЭА совершила ошибку в своих расчетах и на самом деле профицит может оказаться значительно меньше. Подтверждение этой гипотезы может привести к гораздо более быстрому восстановлению цен на нефть.

Валютный рынок МосБиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	68,10	-1,48%	-4,70%	-6,71%
EUR/RUB	77,13	-0,75%	-3,37%	-2,71%
Бивалютная корзина	72,86	-2,75%	-2,25%	-3,72%

Иностранные валюты

EUR/USD	1,1318	0,86%	1,37%	4,22%
GBP/USD	1,4462	1,42%	1,32%	-1,62%
USD/JPY	111,24	-1,12%	-2,02%	-7,55%

Валютный рынок

- Рубль вчера продолжил укрепляться на фоне роста цен на нефть – курс доллара упал до 68 рублей. Первой остановкой доллара может стать уровень 67 рублей, хотя глобальная среднесрочная цель может располагаться ниже – в диапазоне 60-65 рублей за доллар.
- Евро к доллару за последние два дня выросло примерно на 2%, а с 3 марта рост составил больше 4%. Росту единой валюты способствуют более «мягкие» ожидания от политики ФРС и более «жесткие» ожидания от политики ЕЦБ.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	129,05	0,80%	0,12%	2,32%
США 10-летние, %	1,87	-0,04	-0,09	-0,40
США 30-летние, %	2,66	-0,05	-0,04	-0,35
Россия 10-летние, %	9,16	-0,30	-0,18	-0,58
Россия 15-летние, %	9,14	-0,41	-0,12	-0,45

Долговой рынок

- В рублевом сегменте рынка облигаций вчера наблюдалось мощное ралли – котировки значительно выросли на фоне роста цен на нефть и рубля, а доходность 10-летних ОФЗ за один день рухнула с 9,49% до 9,14%.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален, особой динамики на рынках нет, но открытие торгов в РФ все равно стоит ждать на положительной территории.

Судя по динамике вчерашних торгов на фондовом рынке РФ, сценарий обновления локальных максимумов по индексу ММВБ может стать реальностью уже в ближайшие дни (индекс РТС вчера свой максимум и так уже обновил). В тоже время, на динамику торгов в РФ сегодня окажет влияние заседание ЦБ РФ: согласно консенсус-прогнозу аналитиков, ожидать изменений ключевой ставки не стоит, однако многие факторы говорят в пользу того, что окончательно исключить возможность снижения ставки не стоит, тем более что наш регулятор любит делать сюрпризы. Объявление итогов заседания ЦБ ждем после 13:00 МСК.

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.