

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1921,27	-1,25%	3,03%	-6,00%
Dow Jones	16431,78	-1,14%	2,87%	-5,70%
NASDAQ	4503,58	-1,47%	3,83%	-10,06%
S&P фьючерс	1910,00	-0,32%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5962,31	-1,25%	2,37%	-4,49%
DAX	9416,77	-1,64%	2,28%	-12,35%
CAC 40	4238,42	-1,40%	2,99%	-8,60%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	42520,94	-1,65%	6,06%	-1,91%
Nikkei 225	15847,23	-1,28%	-2,48%	-16,74%
Shangh Composite	2897,25	-0,21%	2,60%	-18,91%
Hang Seng	19103,70	-1,60%	-0,66%	-12,83%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1822,38	1,80%	4,82%	3,46%
PTC	761,48	3,89%	7,67%	0,59%
MMVB-10	3987,84	1,53%	4,86%	0,69%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПИКао	246,00	4,20%	Polymetal	695,50	-3,50%
Ростел -ао	91,80	3,85%	Башнефт ап	1806,00	-2,70%
Россети ао	0,50	3,41%	ММК	18,90	-2,58%
ЛУКОЙЛ	2610,00	3,20%	ЧеркизГ-ао	1022,00	-2,00%
Магнит ао	10655,00	3,00%	Мостотрест	74,40	-1,20%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
2,26%	Нефть и газ	4,09%	Телеком.
2,04%	Транспорт	3,91%	Нефть и газ
1,49%	Телеком.	3,88%	Финансы
1,11%	Финансы	3,06%	Потреб.
0,56%	Потреб.	3,05%	Энергетика
0,39%	Энергетика	1,55%	Металлургия
0,23%	Металлургия	1,28%	Химпром
-0,09%	Машиностр.	1,06%	Транспорт
-0,12%	Химпром	-0,22%	Машиностр.

Фондовый рынок

- Фондовые рынки Нового Света неделю начали неплохим ростом по основным бенчмаркам на фоне роста цен на нефть и повышения спроса на рискованные активы, к которым относятся акции компаний. В понедельник все отрасли из индекса широкого рынка продемонстрировали рост, а в лидерах были компании нефтегазового сектора. Серьезной макростатистики в понедельник опубликовано не было. Отметим лишь предварительную оценку индекса деловой активности в производственном секторе PMI за февраль, который составил 51 пункт, тогда как ожидалось 52,3 пункта. Позитивным настроением, царившим на местных рынках в понедельник, эти данные не помешали.
- Некоторое положительное влияние на настроения инвесторов могли оказать новости с Востока, в частности, в Китае был отправлен в отставку председатель регулятивной комиссии по ценным бумагам Сяо Ганг. Вместо него на пост назначен Лиу Шиу, бывший зампред центрального банка страны. Кроме того, 26-27 февраля состоится встреча G20, на которой скорее всего будут обсуждаться проблемы мирового экономического роста.
- Во вторник на американских рынках после роста понедельника наступила коррекция на фоне снижения цен на «черное золото» и неоднозначной внутренней статистики. В частности, композитный индекс стоимости жилья в декабре составил 5,7% годовых, тогда как ожидалось 5,8%. При этом на вторичном рынке недвижимости продажи в январе выросли на 0,4% м/м, тогда как аналитики предсказывали снижение продаж на 2,9%. Наконец, разочаровал индекс доверия потребителей, который в феврале составил 92,2 пункта при ожидаемых 97 пунктах, что сигнализирует о потенциальном снижении потребительских расходов в США в ближайшей перспективе.
- Фондовые рынки Европы также, как и рынки США, в понедельник демонстрировали рост, а во вторник коррекционное понижение. В первый день недели рост поддерживался позитивной динамикой цен на нефть и аппетита к риску. Кроме того, поддержку компаниям добывающего сектора оказывал рост стоимости промышленных металлов. Так, акции «Glencore» и «Anglo American» прибавляли более 10%.
- Ложкой дегтя в бочке меда оказались сообщения о том, что один из крупнейших финансовых конгломератов «HSBC» понес убытки по итогам 4 квартала 2015 года, что снизило стоимость акций компании на 1%. Напомним, что последнее время финансовый сектор мировой экономики вызывает беспокойство у инвесторов, так как в условиях низких цен на энергоресурсы тяжело приходится компаниям энергетического сектора, следовательно, энергокомпаниям не могут в полной мере выполнять обязательства перед банками, которые итак «страдают» в условиях низких процентных ставок.
- Во вторник на европейских рынках, как уже было сказано ранее, наступила понижательная коррекция из-за падения цен на «черное золото» и снижения акций компаний добывающего сектора. Лидировали в снижении «BHP Billiton» (-6,1%), который объявил о первом за 16 лет убытке по итогам 2 половины 2015 года, а также «Anglo American» (-3,3%). Банк «Standard Chartered» также объявил о годовом убытке, что привело к снижению стоимости акций на 6,7%.
- Внутренняя статистика по Европе оказалась смешанной. Так, оценки ВВП Германии за 4 квартал полностью совпали с ожиданиями экспертов, тогда как индекс деловых ожиданий за февраль составил 98,8 пунктов, что оказалось ниже прогнозов на 1,8 пункта. Также, хуже ожидаемого оказался индекс делового

климата IFO Германии, который в феврале составил 105,7 пунктов, тогда как ожидалось 106,7 пунктов. Лучшие прогнозов стали результаты оценки текущей ситуации в Германии: 112,9 пунктов против ожидаемых 112 пунктов.

- Отечественный рынок акций торговался в субботу, когда мировые рынки были закрыты, а также вместе со всеми «коллегами» в понедельник. Вчера рынок был закрыт ввиду празднования Дня Защитника Отечества.
- В субботу индексы серьезной динамики не демонстрировали, а в понедельник рынок закрылся внушительным ростом: индекс ММВБ прибавил 1,8%, а индекс РТС – 3,9%. Поддержку рынку оказывал всеобщий позитив на мировых рынках, а также рост цен на нефть.
- Оба торговых дня в лидерах были акции «ПИК», которые в субботу выросли на 3,1%, а в понедельник прибавили 4,2%.
- Стало известно, что Россия и США договорились о прекращении боевых действий на территории Сирии с 27 февраля. При этом сообщается, что режим прекращения огня не будет касаться террористических группировок, по которым удары продолжатся. Данный шаг может немного ослабить геополитическое напряжение и внести тепла в отношения России и США.
- Представитель президента РФ в Дальневосточном федеральном округе Юрий Трутнев выступил с предложением превратить Восточную Сибирь в безуглеродную зону. Однако в Минэнерго считают, что это повысит социальную напряженность и дорого обойдется, кроме того против данной инициативы выступает угольный бизнес.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	32,85	-1,26%	-5,33%	-11,88%
Light	31,17	-2,20%	0,87%	-15,85%
Алюминий	1543,00	-0,32%	1,18%	2,80%
Золото	1229,70	0,58%	3,02%	15,95%
Медь	4562,48	-1,71%	-0,50%	-3,07%
Никель	8600,00	-0,35%	3,80%	-2,49%
Пшеница	455,60	-0,09%	-2,77%	-3,06%
Серебро	15,29	0,33%	0,56%	10,60%

Товарный рынок

- Мировые цены на нефть в понедельник продолжали рост, который прослеживался неделей ранее, однако во вторник появились слухи о том, что Иран не согласен с решениями о заморозке добычи «черного золота» и намерен продолжать инвестировать в нефтегазовую отрасль и вернуть досанкционные объемы добычи и экспорта нефти. Данные сообщения снова надавили на котировки, которые опустились с 35 долларов за баррель «Brent» до 32,9 долларов за баррель.
- Оказали давление на цены также данные от Американского Института Нефти, согласно которым запасы «черного золота» за неделю выросли на 7,1 млн баррелей, тогда как аналитики ожидали рост на 3 млн.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,30	-2,27%	-2,14%	3,15%
EUR/RUB	83,06	-3,22%	-3,19%	4,77%
Бивалютная корзина	81,49	1,05%	-1,20%	7,69%
EUR/USD	1,1020	0,02%	-1,18%	1,47%
GBP/USD	1,3985	-0,26%	-3,08%	-4,86%
USD/JPY	111,74	-0,31%	-2,70%	-7,13%

Валютный рынок

- Рубль в понедельник укрепился к доллару и евро на фоне роста цен на «черное золото» и налогового периода в стране, пик которого придется на 25 февраля. Курс доллара приблизился к отметке 75 рублей, а курс евро упал до 83 рублей.
- Последние торговые сессии доллар демонстрирует укрепление к мировым валютам. Индекс DXY растет 96,6 пунктов до 97,5 пунктов. Курс доллара к евро также укреплялся до 1,1014 доллара за единицу «единой валюты».

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,50	0,19%	0,88%	-0,50%
США 10-летние, %	1,72	-0,03	-0,08	-0,55
США 30-летние, %	2,57	-0,03	-0,07	-0,44
Россия 10-летние, %	10,06	-0,05	-0,21	0,32
Россия 15-летние, %	9,90	-0,18	-0,16	0,31

Долговой рынок

- Доходности российских ОФЗ в понедельник снижались на фоне роста спроса на российские активы. Доходности 10-летних ОФЗ вот-вот окажутся ниже 10%, тогда как доходности 15-летних ОФЗ уже там закрепились.

Взгляд на рынок

Внешнего фона сегодня нейтрален: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются без единой динамики. Площадки АТР в первую половину дня демонстрируют негативную динамику на фоне снижения нефтяных котировок.

Открытие рынка ожидаем в нейтральном ключе. Индекс ММВБ в течение трех последних сессий держится выше отметки 1800 пунктов. В понедельник серьезная белая свеча «подкинула» индекс ММВБ до 1822,38 пунктов. Ближайший уровень сопротивления располагается в районе 1830 пунктов, однако, чтобы пробить его необходима серьезная поддержка со стороны нефтяных котировок и других позитивных новостей. В качестве позитивной новости может сыграть договоренность США и России о прекращении боевых действий в Сирии с 26 февраля. Поддержка со стороны нефтяного рынка увы пока выглядит слабой. Сегодня, скорее всего, индекс ММВБ вернется к уровню 1800 пунктов, а может быть снизится в район 1790 пунктов. Индекс РТС также закрылся в понедельник внушительной белой свечой на 761,48 пунктах. Уровень сопротивления как раз лежит на отметке 760 пунктов. Если цены на нефть не продолжат серьезно снижаться, индекс может удержаться в районе 740-745 пунктов. Для пробития уровня 760 пунктов и движения в район 790 пунктов нужны новые стимулы, которых пока нет.

Сегодня ожидается публикация ряда данных по продажам нового жилья в США за январь. Также станут известны данные по запасам сырой нефти от Минэнерго США. Более важных статданных сегодня не предвидится.

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.