

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1929,80	0,44%	1,81%	-5,58%
Dow Jones	16484,99	0,32%	1,78%	-5,39%
NASDAQ	4542,61	0,87%	2,40%	-9,28%
S&P фьючерс	1927,50	-0,14%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5867,18	-1,60%	0,09%	-6,01%
DAX	9167,80	-2,64%	0,36%	-14,66%
CAC 40	4155,34	-1,96%	1,09%	-10,39%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	42084,56	-1,03%	2,78%	-2,92%
Nikkei 225	16069,67	0,97%	1,81%	-15,57%
Shangh Composite	2823,06	-3,61%	-0,23%	-20,99%
Hang Seng	18956,66	-1,23%	-0,37%	-13,50%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1797,27	-1,38%	2,48%	2,04%
РТС	737,73	-3,12%	4,11%	-2,55%
ММВБ-10	3940,81	-1,18%	2,56%	-0,50%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	3459,00	3,00%	МТС-ао	228,00	-4,20%
ПИКао	250,00	1,60%	Татнфт Зао	312,90	-2,92%
АЛРОСА ао	71,30	1,35%	Ростел -ао	89,12	-2,92%
ИнтерРАОа	1,50	1,25%	Yandex clA	974,50	-2,80%
МосБиржа	93,20	1,21%	Россети ао	0,49	-2,51%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
-0,28%	Потреб.	2,62%	Финансы
-0,33%	Химпром	2,26%	Энергетика
-0,34%	Металлургия	1,87%	Потреб.
-0,34%	Машиностр.	1,86%	Нефть и газ
-0,53%	Энергетика	0,28%	Химпром
-0,67%	Финансы	0,10%	Металлургия
-1,35%	Нефть и газ	-0,18%	Транспорт
-1,85%	Транспорт	-0,40%	Машиностр.
-3,04%	Телеком.	-0,58%	Телеком.

## Фондовый рынок

- Американские торговые площадки большую часть сессии среды провели в «красной» зоне на фоне негативной внутренней статистики, а также низких цен на нефть. Однако вечером цены на «черное золото» перешли к росту, что позволило основным американским индексам отыграть потери и даже закрыться в плюсе на 0,3-0,9%. Несмотря на рост в среду, индекс широкого рынка скорее всего закончит снижением третий месяц подряд.
- «Помогли» вчерашнему небольшому росту рынков акции компаний сырьевого и технологического сектора. Единственная отрасль, которая понесла потери по итогам среды – банковский сектор, которому последнее время сильно достается в текущих сложных экономических условиях. Отметим рост акций «Chesapeake Energy» на 23% после того, как компания пообещала снизить долговую нагрузку. Продемонстрированный дневной рост является максимальным за последние 7 лет.
- Опубликованная макростатистика оказалась негативной. В частности, согласно предварительным оценкам, индекс деловой активности в секторе услуг в феврале составил 49,8 пунктов, хотя аналитики ожидали 53,5 пунктов. Отметим, что индекс упал ниже 50 пунктов впервые с сентября 2013 года. Также разочаровали продажи нового жилья в январе, так как фактически было продано 494 тысячи домов, а прогнозировались продажи на уровне 520 тысяч.
- Рынки Старого Света в среду закрылись в негативном ключе на фоне снижения цен на «черное золото» и другое сырье, которое пришлось на большую часть торговой сессии. В числе главных аутсайдеров оказались акции сырьевых и добывающих компаний, причем добывающий сектор продемонстрировал сильнейшее двухдневное падение с августа прошлого года.
- Акции «BP» и «Royal Dutch Shell» упали более чем на 3% на фоне снижения цен на нефть после того, как Иран отказался поддержать заморозку объемов добычи. Акции «Glencore» и «Anglo American» потеряли около 10%, тогда как «BHP Billiton» и «Rio Tinto» подешевели почти на 6%. Плохо чувствовали себя банки, что в последнее время не удивительно. В среднем банки вчера потеряли около 3% - до трехлетних минимумов на фоне опасений за долговые обязательства итальянских компаний, влияния низких процентных ставок на прибыль банковского сектора, а также опасений за состояние «Deutsche Bank».
- Российский рынок акций после взлета до локальных максимумов в понедельник продемонстрировал снижение в среду на фоне негативной динамики цен на сырье и ослабления национальной валюты. В итоге индекс ММВБ потерял 1,38%, опустившись до 1797,27 пунктов, а индекс РТС снизился на 3,12% - до 737,73 пунктов. Объемы торгов при этом составили 31,53 млрд рублей, что близко к среднегодовому уровню.
- Среди лидеров роста акции «Полюс Золото», которые росли на 3%. Кроме того, сильнее рынка были бумаги «Группы ПИК» (+1,6%), «АЛРОСА» (+1,35%) и «ИнтерРАО» (+1,25%).
- Стало известно, что Правительство РФ выдвинуло кандидатов для избрания в качестве независимых директоров и представителей РФ в наблюдательный совет «АЛРОСА», 43,92% акций которого принадлежит государству.
- Вчера в Риме был подписан меморандум о поставках газа по дну Черного моря из России в Евросоюз. Договор был заключен между «Газпромом», итальянской компанией «Edison» и греческой компанией «DEPA». Проект направлен на повышение энергетической безопасности Европы.

- Размеры государственных субсидий фармпроизводителям могут быть увеличены в два раза с целью поддержки проектов, предполагающих длительные клинические исследования. Кроме того, такие действия направлены на то, чтобы не допустить исчезновения с рынка недорогих медицинских препаратов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	34,13	-0,81%	4,98%	-8,45%
Light	31,90	-0,78%	9,36%	-13,88%
Алюминий	1572,00	0,32%	3,18%	4,73%
Золото	1233,40	-0,46%	2,05%	16,30%
Медь	4625,31	0,10%	2,72%	-1,74%
Никель	8580,00	1,00%	3,94%	-2,72%
Пшеница	453,00	0,40%	-3,29%	-3,62%
Серебро	15,25	-0,34%	-0,65%	10,27%

## Товарный рынок

- Цены на нефть половину торговой сессии среды демонстрировали снижение на заявлениях министра нефти Ирана о том, что предложение заморозить уровни добычи являются «смехотворными». Кроме того, после данного заявления, Саудовская Аравия сообщила, что скорее будет продавать нефть бесплатно, чем отдаст долю рынка Ирану. Ситуация, которая была итак очень хрупкой и ненадежной, стала еще хуже.
- Цены на нефть перешли к росту после публикации данных по запасам «черного золота» в США от Минэнерго. Согласно данным, запасы за неделю выросли на 3,5 млн баррелей, что немного превысило ожидания аналитиков, которые прогнозировали рост на 3,43 млн баррелей.
- Котировки золота демонстрировали рост на фоне негативных настроений на мировых рынках, так как в такой ситуации традиционно растет спрос на менее рискованные активы, к которым относится данный драгоценный металл.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,71	0,55%	-2,81%	3,72%
EUR/RUB	83,40	0,41%	-3,85%	5,20%
Бивалютная корзина	80,24	-1,52%	-0,54%	6,03%
EUR/USD	1,1027	0,15%	-1,17%	1,54%
GBP/USD	1,3940	0,11%	-2,48%	-5,17%
USD/JPY	112,43	0,22%	-1,19%	-6,56%

## Валютный рынок

- Национальная валюта из-за снижения цен на нефть немного ослабла к доллару и евро. При этом, снижение было бы более значительным, если бы не отскок цен на «черное золото» вечером. Минфин РФ также сообщил, что при текущих ценах на нефть бюджет недосчитается около 1,5 трлн рублей по доходам и около 0,5 трлн рублей по расходам, что является негативной новостью для рубля.
- Доллар после серьезного укрепления к мировым валютам ранее, вчера немного отступил. Индекс доллара продемонстрировал небольшое снижение. Курс евро к доллару укрепился на 0,15% - до 1,1027 доллара за евро. Отметим падение британского фунта к доллару до семилетнего минимума на фоне опасений за выход Британии из ЕС. Референдум будет проведен в июне.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	125,59	0,07%	1,07%	-0,43%
США 10-летние, %	1,74	0,03	-0,01	-0,53
США 30-летние, %	2,60	0,03	-0,02	-0,42
Россия 10-летние, %	9,97	-0,10	-0,35	0,23
Россия 15-летние, %	9,77	-0,29	-0,36	0,18

## Долговой рынок

- Доходности ОФЗ РФ продолжили снижение. Доходность 10-летних облигаций опустилась ниже 10% - до 9,97%. Доходность 15-летних бумаг упала на 0,3% - до 9,77%.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно негативный – фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в основном в «красном», в аутсайдерах фьючерсы на китайские индексы. Биржи АТР также демонстрируют негативную динамику в первую половину торгов. Отметим также резкое снижение китайских индексов от 1% до 4,7%.

Открытие рынка ожидаем на уровнях закрытия среды. Индекс ММВБ закрылся черной свечой на уровне 1797,27 пунктов. В ходе торгов индекс тестировал уровень поддержки на отметке 1790 пунктов, однако ниже опуститься пока не получилось. Вероятно, что индекс постарается вернуться выше 1800 пунктов, но пока ситуация говорит скорее о снижении, нежели о росте. Индекс ММВБ может опуститься сегодня в район 1775-1780 пунктов. Индекс РТС также изобразил черную свечу, в ходе торговой сессии опускаясь до 725 пунктов. Закрылся РТС на отметке 737,73 пунктов. Ближайшим уровнем поддержки является уровень 725 пунктов, куда, вероятнее всего, сегодня

направится индекс. В случае же позитивного сценария, который менее вероятен, индекс может вырасти до 745-750 пунктов.

Сегодня в США будут опубликованы данные по заказам на товары длительного пользования, а также традиционное изменение числа первичных заявок на пособие по безработице. Также будет обнародован темп инфляции по Еврозоне за январь. Великобритания сообщит предварительные оценки ВВП за 4 квартал. Наконец станет известен индекс потребительского климата Германии за март.

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.