

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1951,70	0,44%	1,29%	-4,51%
Dow Jones	16697,29	0,32%	1,48%	-4,18%
NASDAQ	4582,21	0,87%	1,06%	-8,49%
S&P фьючерс	1950,80	-0,01%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6012,81	2,06%	-0,29%	-3,68%
DAX	9331,48	1,79%	-0,49%	-13,14%
CAC 40	4248,45	1,69%	0,35%	-8,38%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	41887,90	-1,03%	0,62%	-3,37%
Nikkei 225	16321,89	1,46%	0,43%	-14,25%
Shangh Composite	2753,09	-6,41%	-4,40%	-22,94%
Hang Seng	19197,14	-1,58%	-0,68%	-12,40%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1803,89	0,37%	1,90%	2,41%
РТС	745,53	1,06%	1,32%	-1,52%
ММВБ-10	3977,35	0,93%	2,30%	0,43%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	3613,00	4,00%	РусГидро	0,69	-1,27%
ММК	19,45	3,68%	Мостотрест	74,00	-1,10%
ФСКЭСАО	0,06	3,18%	АЛРОСА АО	70,52	-1,09%
ИнтерРАОа	1,54	3,18%	Сургутгаз	38,49	-1,05%
МосБиржа	95,09	2,03%	Фармстанд	1023,00	-1,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день	Отрасль	Δ неделя	Отрасль
1,11%	Энергетика	3,56%	Энергетика
0,78%	Финансы	2,30%	Финансы
0,68%	Транспорт	2,02%	Потреб.
0,49%	Химпром	0,95%	Нефть и газ
0,48%	Машиностр.	0,74%	Металлургия
0,07%	Потреб.	0,69%	Транспорт
-0,03%	Нефть и газ	0,54%	Химпром
-0,14%	Телеком.	-0,21%	Машиностр.
-0,21%	Металлургия	-1,45%	Телеком.

## Фондовый рынок

- Фондовые рынки Америки завершили торги четверга небольшим ростом на фоне позитивной внутренней статистики, а также благодаря повышению нефтяных котировок. В числе лидеров роста оказались акции компаний банковского и технологического сектора, при этом банковский сектор продемонстрировал рост впервые за три торговые сессии, а индекс широкого рынка наконец то вышел «в плюс» по итогам текущего месяца.
- Вчера была опубликована статистика по заказам на товары длительного пользования, которая оказалась довольно-таки позитивной. В частности, объем заказов на товары длительного пользования в январе вырос на 4,9% м/м, тогда как ожидалось, что заказы вырастут лишь на 2,5%. Если исключить из расчета транспорт, то показатель все равно демонстрирует январский рост на 1,8% м/м, тогда как прогноз предполагал рост на 0,2%.
- Рост заказов стал максимальным с лета 2014 года. Число первичных заявок на пособия по безработице за неделю составило 272 тысячи, что оказалось на 2 тысячи больше ожидаемого. Однако рынок труда в последнее время выглядит достаточно сильно, поэтому такие данные не оказали сильного негативного эффекта.
- Тем не менее на настроения инвесторов давил факт того, что сильная макростатистика может спровоцировать повышение ключевой ставки ФРС США уже в скором времени. Кроме того, свою ложку дегтя снова добавил Китай, фондовый рынок которого вчера упал более чем на 6%. Наконец, вторая по величине нефтесервисная компания «Halliburton» сообщила о планируемом сокращении 5 тыс. сотрудников, что составляет около 8% ее штата из-за тяжелой ситуации на рынке «черного золота».
- Европейские рынки закрылись вчера в «зеленой» зоне на фоне сильных отчетностей местных компаний, а также позитивной макростатистики. В частности, полностью оправдали ожидания аналитиков данные по ВВП Великобритании за 4 квартал, рост которого составил 1,9% годовых. Месячные темпы инфляции в Еврозоне также оказались на ожидаемых уровнях: -1,4% в январе. В годовом выражении инфляция, увы, оказалась немного ниже прогнозов: 0,3% против 0,4%.
- С позитивом были приняты данные по потребительскому климату Германии. Так, индекс потребительского климата, рассчитываемый компанией «GfK», за март составил 9,5 пунктов, что выше ожидаемых 9,3 пунктов. Данные сигнализируют о потенциальном повышении потребительских расходов в стране, что говорит о будущем росте экономической активности.
- Акции крупнейшего розничного банка Британии «Lloyds Banking Group» выросли на 13% на сообщениях о повышении дивидендов и введении специального платежа. На фоне сильной финансовой отчетности также росли акции британской страховой компании «RSA Insurance Group», а также немецкого гиганта «Deutsche Telekom».
- Отечественный рынок акций вчера провел достаточно волатильную сессию, несколько раз меняя направление. Так, позитивное открытие сменилось негативными настроениями в середине торговой сессии, однако в итоге индексы смогли выйти на уровни, которые оказались выше уровней открытия. В качестве основного драйвера выступил позитив, царивший на мировых торговых площадках. Индекс ММВБ к закрытию вырос на 0,37% - до 1803,89 пунктов, а индекс РТС прибавил 1,06%, закрепившись на отметке 745,53 пунктов.

- В лидерах роста компании энергетического сектора, в частности, «ФСК ЕЭС» подорожала на 3,2%. Компания сообщила, что направит около 1,55 млрд рублей на ремонт электросетей в Сибири. Кроме того, компания продемонстрировала сильные финансовые результаты по итогам 2015 года по РСБУ. Чистая прибыль выросла в 3,5 раза – до 17,87 млрд рублей.
- Хороший рост демонстрировали также акции «Полюс Золото», которые прибавляли 4,5% на фоне роста цен на драгметалл.
- Акции «Северстали» вчера теряли около 0,2%. Вчера стало известно об аварии на шахте «Северная». Два человека погибли, поиск 28 горняков продолжается. Во время происшествия в шахте было 110 человек. Происшествие может оказать дальнейшее давление на акции компании.
- Новый виток итак напряженных отношений России и Турции был ознаменован тем, что «Газпром» начал ограничивать поставки частным импортерам из-за ценового конфликта с потребителями газа.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	35,10	-0,87%	0,40%	-5,85%
Light	33,02	-0,44%	5,56%	-10,85%
Алюминий	1564,00	0,26%	2,36%	4,20%
Золото	1236,70	-0,35%	2,25%	16,61%
Медь	4593,35	-0,10%	0,77%	-2,41%
Никель	8440,00	1,05%	1,08%	-4,31%
Пшеница	454,60	0,75%	-3,93%	-3,28%
Серебро	15,13	-0,41%	-1,37%	9,40%

## Товарный рынок

- Нефтяные котировки вчера серьезной волатильности не продемонстрировали, а стоимость барреля «Brent» находится в районе 35 долларов. И снова поддержку «черному золоту» оказали «слова». Так, сообщается, что в марте состоится очередная встреча между Россией, Саудовской Аравией и Катаром по поводу стабилизации цен на нефть. Также сообщается, что во встрече участие готова принять Мексика. А пока стоит ожидать 1 марта, когда закончатся все переговоры между представителями ОПЕК и стран, не входящих в картель.
- Котировки на золото вчера торговались в районе 1234-1239 долларов за тройскую унцию. Периодически драгметалл демонстрировал снижение на фоне укрепления доллара и позитивных настроений на фондовых рынках.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,39	-0,43%	0,47%	3,27%
EUR/RUB	83,05	-0,42%	-0,69%	4,76%
Бивалютная корзина	80,30	0,08%	-2,55%	6,12%
EUR/USD	1,1063	0,11%	-0,67%	1,87%
GBP/USD	1,4005	0,05%	-2,12%	-4,73%
USD/JPY	112,85	0,04%	-0,96%	-6,21%

## Валютный рынок

- Рубль на фоне пика налогового периода, который приходится на 25 февраля, торговался без единой динамики. Курс доллара находился на отметке 75 рублей, а курс евро – 83 рублей. При этом, доллар вчера укреплялся к мировым валютам на фоне сильной макростатистики из США, которая подогрела спрос на американскую валюту. Индекс DXY прибавлял 0,1% - до 97,6 пунктов. Пара евро/доллар торговалась у отметки 1,103 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	126,44	0,68%	1,73%	0,25%
США 10-летние, %	1,72	-0,02	-0,09	-0,55
США 30-летние, %	2,60	0,00	-0,08	-0,42
Россия 10-летние, %	9,82	-0,19	-0,39	0,08
Россия 15-летние, %	9,66	-0,31	-0,41	0,07

## Долговой рынок

- Доходности ОФЗ РФ продолжают снижение на фоне позитива на российском рынке. Доходности 10- и 15-летних ОФЗ снизились на 0,19% и 0,31% соответственно. При этом, вчера стало известно, что банки США получили рекомендации от местных властей, в частности, от ФРС и Минфина, не участвовать в размещении облигаций РФ, так как это может подорвать режим санкций.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в ощутимом «плюсе». Торговые площадки АТР также в первую половину торгов демонстрируют рост в ожидании саммита G20, на котором будут обсуждаться меры по стимулированию глобального экономического роста. Фондовый рынок Китая также находится на положительной территории.

Открытие рынка ожидаем на положительной территории. Индекс ММВБ вчера закрылся белой крестообразной свечой на уровне 1803,89 пунктов. В ходе торгов индекс как опускался до 1777 пунктов, так и поднимался до 1819 пунктов. Данная ситуация говорит о неуверенности инвесторов и борьбе между «медведями» и «быками». Пока верх взяли последние, что позволило индексу вернуть позиции выше отметки 1800 пунктов. Однако теперь ситуация может измениться, что направит индекс ММВБ ниже – в район 1770-1780 пунктов. Сегодня же ММВБ может как подрасти до 1810-1820 пунктов, так и снизиться в район упомянутый ранее район 1770 пунктов. Индекс РТС также продемонстрировал рост до 745, 53 пунктов, закрывшись, однако, черной свечой. Сегодня индекс, вероятнее всего, будет торговаться в диапазоне 730-760 пунктов, а динамика будет зависеть от рынка «черного золота».

Сегодня ожидается публикация оценок ВВП США и дефлятора ВВП за 4 квартал. Кроме того, будут опубликованы данные по расходам физических лиц за январь, а также индексы настроений потребителей от Мичиганского университета. В Европе будут обнародованы данные по инфляции Испании и Германии, а также по ВВП Франции за 4 квартал.

Сегодня в Шанхае также начинается саммит G20, а в преддверии встречи глава Народного Банка Китая пытается успокоить общественность заявлениями о том, что возможности и инструменты для поддержания экономического роста по-прежнему существуют и будут активно использоваться в случае необходимости.

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.