

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1948,05	-0,19%	1,58%	-4,69%
Dow Jones	16639,97	-0,34%	1,38%	-4,51%
NASDAQ	4590,47	0,18%	2,29%	-8,33%
S&P фьючерс	1939,10	-0,19%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6096,01	1,38%	2,08%	-2,34%
DAX	9513,30	1,95%	0,52%	-11,45%
CAC 40	4314,57	1,56%	1,76%	-6,95%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	41593,08	-0,70%	0,28%	-4,05%
Nikkei 225	16281,05	0,57%	2,74%	-14,46%
Shangh Composite	2673,36	-3,39%	-6,18%	-25,18%
Hang Seng	19179,84	-0,95%	-0,40%	-12,48%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1816,73	0,71%	0,53%	3,14%
PTC	757,45	1,60%	0,61%	0,05%
MMVB-10	4027,23	1,25%	1,60%	1,69%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	3884,00	8,00%	Транснф ап	190700,00	-4,00%
Русал рдр	242,40	4,10%	ММК	19,05	-2,06%
Аэрофлот	55,35	2,41%	АЛРОСА ао	69,40	-1,59%
Сбербанк	106,24	2,10%	НЛМК ао	73,00	-1,59%
Сургнфгз	39,29	2,08%	ЛСР ао	588,50	-1,40%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
1,42%	Транспорт	1,67%	Потреб.
1,08%	Финансы	1,51%	Химпром
1,06%	Телеком.	1,11%	Энергетика
0,74%	Машиностр.	1,11%	Финансы
0,54%	Энергетика	0,24%	Транспорт
0,28%	Химпром	0,23%	Машиностр.
0,18%	Потреб.	-0,11%	Металлургия
0,06%	Нефть и газ	-0,61%	Нефть и газ
-0,05%	Металлургия	-1,89%	Телеком.

Фондовый рынок

- Торги на американском фондовом рынке в пятницу завершились разнонаправленным изменением основных фондовых индексов, да и в целом в течение дня единого настроения у инвесторов не наблюдалось. Участники торгов «переваривали» большой блок важной макроэкономической статистики. По новой оценке, ВВП США в четвертом квартале вырос на 1% по сравнению с предыдущим кварталом, при этом аналитики прогнозировали рост лишь на 0,4%. Потребительские расходы в январе также превысили ожидания экономистов – они выросли на 0,5% м/м при прогнозе роста на 0,3%.
- Индекс потребительских настроений от Мичиганского университета также превзошел консенсус прогноз, поднявшись до 91,7 п. с 90,7. Столь сильная статистика повысила вероятность роста процентных ставок в стране: по новой оценке Bloomberg, вероятность роста ключевой ставки в июне выросла до 35% с 25%, а в декабре до 53% с 36%. Краткосрочная техническая картина по американскому фондовому рынку выглядит не слишком позитивно, однако в среднесрочной перспективе пока что сохраняется шанс на рост до 2000 пунктов по индексу S&P 500.
- Европейские рынки не успели полностью отыграть снижение на биржах Америки, поэтому в целом по итогам торгов в Старом Свете акции показали неплохой прирост. Из макро статистики стоит выделить снижение индекса потребительского и делового доверия Еврозоны второй месяц кряду, а также не слишком позитивные данные по инфляции в Германии, однако негативная статистика была нивелирована позитивными корпоративными новостями. Инвесторы с энтузиазмом восприняли предложение Лондонской фондовой биржи провести слияние с Франкфуртской биржей, а итальянская энергетическая компания Eni объявила о росте добычи углеводородов в IV квартале 2015 года на 14% и снижении общего долга на 8%.
- Российский фондовый рынок в пятницу в основную торговую сессию продемонстрировал рост на фоне роста цен на нефть. В целом ростом отметились практически все отраслевые индексы, а снижение наблюдалось лишь в отдельных акциях экспорт ориентированных компаний. Акции Северстали (-0,8%) слабо отреагировали на новости об аварии на шахте в Республике Коми, однако в ночь с субботы на воскресенье в шахте прогремели новые взрывы в результате чего погибли еще несколько горняков и спасателей, а шансов отыскать 26 пропавших еще во время первого взрыва шахтеров не осталось. Таким образом, трагедия унесла жизни 36 человек.
- По сообщениям Минфина, первыми в очереди на приватизацию сейчас стоят Башнефть и Алроса. Росимущество планирует продать весь принадлежащий ему пакет Башнефти (50% капитала), а одним из главных претендентов на государственную долю в компании сейчас является ЛУКОЙЛ. Также может быть приватизировано до 18,9% акций Алросы. Среди потенциальных покупателей называются имена миллиардеров Виктора Вексельберга и Сулеймана Керимова. Суммарно государство планирует выручить от продажи госпакетов в этих компаниях до 300 миллиардов рублей.
- Чистый отток из фондов, ориентированных на вложения в акции РФ, за последнюю неделю сократился до 4,5 млн. долларов с 39,9 млн. на предыдущей неделе, хотя в целом с начала года наблюдается солидный общий отток размером 336,3 млн. долл.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	35,73	0,82%	5,24%	-4,16%
Light	32,84	0,18%	0,61%	-11,34%
Алюминий	1565,00	0,32%	2,49%	4,26%
Золото	1225,70	0,43%	-0,20%	15,58%
Медь	4649,56	-0,42%	1,69%	-1,22%
Никель	8440,00	-1,00%	0,96%	-4,31%
Пшеница	455,00	0,62%	-2,61%	-3,19%
Серебро	14,66	-0,23%	-4,84%	6,00%

Товарный рынок

- Цены на нефть в ходе пятничных торгов заметно колебались: к середине дня баррель Brent поднимался до 37 долларов с самого начала года, однако ночью он падал к уровням открытия в районе 35 долларов. С точки зрения технического анализа, текущее положение котировок «черного золота» выглядит не слишком оптимистично – на дневном графике нарисовалась солидная разворотная (вниз) свеча, при этом котировкам не удалось удержать пробитый уровень сопротивления в районе 36 долларов.
- Любопытно, что падение котировок вечером по времени примерно совпало с публикацией отчета по числу буровых установок от Baker Hughes, хотя сокращение их числа еще на 13 штук за неделю скорее должно было поддержать рост цен. Волатильность на рынке нефти сохранится в ожидании дальнейших переговоров между крупнейшими странами-производителями нефти.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	76,20	1,08%	-0,39%	4,38%
EUR/RUB	83,31	0,31%	-1,87%	5,08%
Бивалютная корзина	79,03	-1,59%	-0,91%	4,44%
EUR/USD	1,0922	-0,08%	-1,83%	0,57%
GBP/USD	1,3856	-0,09%	-3,27%	-5,74%
USD/JPY	113,28	-0,59%	0,41%	-5,85%

Валютный рынок

- Рубль в пятницу в целом следовал за нефтяными котировками: в первой половине дня «деревянный» вновь пытался пробить вниз уровень 75 рублей за доллар, однако коррекция цен на нефть вечером вернула доллар выше отметки 76 рублей. Краткосрочно доллар получил импульс для роста в район 78 рублей, но о дальнейшей динамике пока что говорить рано и исключать сценарий падения «гринбека» до 70-72 рублей мы бы пока не стали.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	126,90	0,36%	1,54%	0,61%
США 10-летние, %	1,75	0,03	0,03	-0,52
США 30-летние, %	2,62	0,02	0,02	-0,40
Россия 10-летние, %	9,75	-0,09	-0,30	0,01
Россия 15-летние, %	9,52	-0,30	-0,39	-0,07

Долговой рынок

- На рынке облигаций продолжается рост на фоне роста цен на нефть и некоторой стабилизации курса рубля – вечернее падение нефти и нацвалюты прошло уже после закрытия основных торгов. На фоне роста котировок продолжают размещения корпоративных выпусков облигаций – в пятницу свои бумаги разместил Газпромбанк и Русфинанс Банк.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативен: площадки АТР торгуются в заметном минусе, Япония теряет от 1,5 до 3%, Китай в минусе почти на 4%, а Гонконг снижается примерно на 2%. Основные фьючерсы на западные индексы также опустились в красную зону и теперь теряют от 0,5% до 1%. В совокупности с падением в вечернюю сессию пятницы, сегодня явно можно ожидать негативного открытия торгов в РФ. Индексы могут потерять до 1-1,5%.

В целом техническая картина продолжает оставаться не до конца ясной: волатильность на локальных максимумах может служить первичным признаком разворота рынка вниз, однако пока что он не подтверждается ни серьезными объемами, ни серьезным движением. Закрытие индекса ММВБ сегодня ниже 1800 пунктов с хорошей черной свечой может стать дополнительным «медвежьим» сигналом и тогда ситуация может стать более понятной.

Новостной фон сейчас насыщен, но он ни явно позитивен, ни явно негативен. В центре внимания продолжают оставаться переговоры стран-нефтяников, которые теоретически могут привести к стабилизации цен на сырьевом рынке. Кроме того, завтра должна состояться встреча Владимира Путина с главами российских нефтегазовых компаний, на которой скорее всего будут обсуждаться вопросы налогообложения и возможного снижения добычи со стороны компаний. За выходные также несколько ухудшился геополитический фон: Россия и Сирия с одной стороны и Турция, США и Саудовская Аравия с другой обменялись взаимными обвинениями в нарушении еще не успевшего начаться перемирия в Сирии.

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.