

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	2037,05	0,05%	-0,71%	-0,34%
Dow Jones	17535,39	0,11%	-0,50%	0,63%
NASDAQ	4766,79	-0,14%	-0,60%	-4,81%
S&P фьючерс	2029,30	0,06%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6106,48	-1,49%	-1,26%	-2,18%
DAX	9851,35	-1,71%	-0,98%	-8,30%
CAC 40	4329,68	-2,13%	-2,22%	-6,63%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	50838,23	2,38%	-0,65%	17,27%
Nikkei 225	17012,49	-0,71%	0,73%	-10,62%
Shangh Composite	2924,10	-1,14%	-2,37%	-18,16%
Hang Seng	20274,04	-0,35%	-1,63%	-7,49%

## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1849,31	-0,91%	-2,90%	4,99%
РТС	851,67	-1,22%	-3,61%	12,50%
ММВБ-10	4133,20	-1,00%	-3,29%	4,36%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
БСП ао	45,00	2,16%	Мостотрест	97,80	-4,90%
ФСК ЭЭС ао	0,08	2,13%	АЛРОСА ао	68,93	-2,03%
СОЛЛЕРС	417,00	2,00%	Магнит ао	10655,00	-2,00%
Галс-Девел	1685,00	2,00%	Трансф ап	180700,00	-2,00%
ВСМПО-АВС	12890,00	2,00%	Акрон	3710,00	-2,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день	Отрасль	Δ неделя	Отрасль
0,34%	Машиностр.	2,47%	Энергетика
0,05%	Энергетика	1,13%	Химпром
0,04%	Металлургия	0,14%	Машиностр.
-0,29%	Потреб.	0,06%	Металлургия
-0,30%	Телеком.	0,01%	Потреб.
-0,64%	Химпром	-0,08%	Телеком.
-0,67%	Транспорт	-0,72%	Транспорт
-0,93%	Нефть и газ	-2,05%	Финансы
-1,18%	Финансы	-2,87%	Нефть и газ

## Энергетика

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	40,56	-1,82%	-2,15%	8,80%
Light	39,13	-1,56%	-5,60%	5,64%

## Драгоценные металлы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Золото	1219,10	0,61%	-2,21%	14,96%
Серебро	15,20	0,20%	-4,28%	9,95%

## Промышленные металлы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Алюминий	1499,50	1,63%	-0,96%	-0,10%
Медь	4928,45	-0,20%	-1,97%	4,70%
Никель	8675,00	0,29%	-0,46%	-1,64%

## Сельское хозяйство

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Пшеница	473,60	1,85%	0,85%	0,77%

## Фондовый рынок

- Торги на американском фондовом рынке вчера прошли достаточно вяло – основные биржевые индексы в течение дня не продемонстрировали сколь-нибудь серьезной динамики и закрылись с чисто символическим изменением показателей. Объем торгов на рынке был минимальным с начала этого года на фоне праздника в большинстве католических стран мира, из-за чего были закрыты крупнейшие биржи Европы. В качестве основных драйверов для рынка могла выступить макро статистика, но она в основном носила смешанный характер. Доходы физических лиц в феврале выросли на 0,1% по сравнению с январем, что совпало с ожиданиями аналитиков.
- При этом базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (один из показателей инфляции) в феврале составил лишь 1,7% г/г, хотя экономисты прогнозировали рост показателя до 1,8%. В тоже время объем незавершенных продаж на рынке недвижимости в феврале вырос на 3,5% м/м, что оказалось лучшим значением для данного показателя за последние 12 месяцев.
- Российский фондовый рынок вчера закрылся на отрицательной территории по основным биржевым индексам на фоне неоднозначной динамики на рынке нефти. Объем торгов на рынке акций оказался чуть выше, чем в пятницу, но все равно из-за праздника в Европе активность инвесторов была значительно ниже средних значений за предыдущие недели. Стоит отметить, что на вчерашнем снижении инвесторы были гораздо более единодушны в своем стремлении продавать – доля снижающихся акций в составе основных фондовых индексов оказалась максимальной за последние несколько недель.
- Практически все отраслевые индексы закрылись снижением, лишь энергетика и металлургия в среднем не изменились, а машиностроители подросли, но за счет одного лишь Соллерса (+2%). Новости о том, что Российский фонд прямых инвестиций начал постепенно продавать свой пакет в Алросе (-2%), негативно сказались на динамике акций алмазодобывающей компании. Сообщения о возможной покупке госпакета Башнефти Татнефтегазом и подтверждение этих слухов министром экономического развития РФ Алексеем Улюкаевым не смогли оказать серьезную поддержку котировкам акций Башнефти, хотя предложенная Татнефтегазом сумма предполагает почти 25%-ую премию к рынку.

## Товарный рынок

- Цены на нефть вчера с утра перешли к росту и вернулись выше отметки 41,5 долларов по марке Brent без особых новостей и сигналов к росту. К закрытию торгов, тем не менее, котировки опустились более чем на доллар также без особых на то причин – новостной фон был достаточно спокойным. Пока что котировкам не удалось преодолеть сопротивление в районе 41,5 долларов и краткосрочно это является негативным сигналом для цен на нефть.
- Аналитики Credit Suisse прогнозируют рост спроса на нефть в течение этого года на фоне продолжающегося восстановления темпов роста в развитых экономиках. Рост спроса поможет восстановиться рыночным котировкам и уже к маю «черное золото» может подорожать до 50 долларов за баррель по оценкам экономистов инвестбанка.

- Ослабление доллара в рамках коррекции помогло вчера подрасти ценам на основные товарные фьючерсы, среди которых можно отметить и золото и пшеницу и алюминий.

#### Валютный рынок МосБиржи

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	68,47	0,02%	0,96%	-6,20%
EUR/RUB	76,78	0,37%	0,69%	-3,15%
Бивалютная корзина	71,74	-0,94%	-1,91%	-5,20%

#### Иностранные валюты

EUR/USD	1,1200	0,34%	-0,50%	3,13%
GBP/USD	1,4241	0,77%	-0,96%	-3,12%
USD/JPY	113,48	-0,11%	1,43%	-5,68%

#### Валютный рынок

- Курс доллара к рублю вчера с самого открытия снизился почти на 70 копеек на фоне роста барреля Brent до 41,6 долларов. Тем не менее, в течение дня «грибек» отвоевал свои позиции у «деревянного» на фоне постепенного снижения котировок «черного золота» и в итоге доллар закрылся даже чуть выше уровней пятничного закрытия.
- По отношению к основным мировым валютам доллар вчера снизился впервые за последние 7 торговых дней. Негативное влияние на доллар оказала статистика по инфляции в США, из-за чего инвесторы снизили свои ожидания по росту процентных ставок ФРС.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	129,16	-0,03%	-0,40%	2,40%
США 10-летние, %	1,89	-0,01	-0,02	-0,38
США 30-летние, %	2,66	-0,01	-0,05	-0,35
Россия 10-летние, %	9,29	-0,09	0,15	-0,45
Россия 15-летние, %	9,17	-0,09	0,09	-0,42

#### Долговой рынок

- На долговом рынке РФ торги вчера также прошли достаточно вяло, а цены и доходности как государственных, так и корпоративных облигаций, в среднем практически не изменились по итогам дня.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня смешан и в целом нейтрален – все основные индексы и фьючерсы сегодня с утра торгуются в разнорной и какой-то явной динамики пока что не прослеживается. Открытие торгов в РФ ожидаем вблизи вчерашних уровней закрытия.

Торги на фондовом рынке РФ вчера завершились заметной черной свечой по обоим основным индексам, однако пока что разворот вниз не подтверждается: индекс ММВБ еще удерживает поддержку на уровне 1850 пунктов (хоть формально он и закрылся чуть ниже, но пробоем это назвать трудно), а индекс РТС еще даже не дошел до своих первых целей коррекции в районе 820-840 пунктов. Пока что спрогнозировать дальнейшую динамику рынка тяжело, слишком много неопределенности, хотя на графике индекса ММВБ (и на графиках некоторых «голубых» фишек, вроде Газпрома и ЛУКОЙЛа) нарисовалась красивая фигура двойной вершины, намекающая на возможность серьезного падения котировок.

В центре внимания сегодня будет выступление Джаннет Йеллен, от которой ждут комментариев и пояснений по монетарной политике.

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.