

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1940,24	2,48%	1,75%	-5,07%
Dow Jones	16466,30	2,47%	2,32%	-5,50%
NASDAQ	4613,95	2,38%	0,50%	-7,86%
S&P фьючерс	1925,00	-0,26%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6083,79	2,56%	3,11%	-2,54%
DAX	9798,11	1,64%	0,34%	-8,80%
CAC 40	4417,02	2,19%	1,85%	-4,75%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	40405,99	4,60%	6,24%	-6,79%
Nikkei 225	17848,52	1,88%	4,32%	-6,23%
Shangh Composite	2688,87	-1,78%	-8,75%	-24,74%
Hang Seng	19511,59	-0,87%	0,42%	-10,96%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1784,92	0,73%	3,90%	1,34%
PTC	745,30	2,50%	7,80%	-1,55%
MMVB-10	3963,40	1,37%	3,64%	0,07%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ПолюсЗолот	3245,00	5,00%	ИнтерРАОао	1,34	-3,60%
Сургнфгз-п	46,00	4,33%	Акрон	3571,00	-3,00%
Татнфт Зао	339,55	4,00%	ТМКао	52,90	-2,67%
М.видео	259,90	4,00%	Россети ао	0,45	-2,55%
МосБиржа	95,99	3,55%	РусГидро	0,65	-2,41%

Отраслевая динамика индекса ММВВ

Δ день		Δ неделя	
1,50%	Нефть и газ	4,59%	Нефть и газ
1,15%	Финансы	4,44%	Телеком.
0,35%	Потреб.	3,48%	Транспорт
0,11%	Химпром	3,47%	Финансы
-0,15%	Машиностр.	1,95%	Машиностр.
-0,28%	Металлургия	1,75%	Металлургия
-0,60%	Телеком.	0,60%	Энергетика
-0,99%	Транспорт	0,22%	Потреб.
-1,09%	Энергетика	-1,61%	Химпром

Фондовый рынок

- Американские фондовые рынки завершили последнюю торговую сессию недели ростом по основным индексам почти на 2,5%, отыгрывая новости о том, что Банк Японии принял решение о политике отрицательных ставок, установив ставку по депозитам на счетах в ЦБ до -0,1%. Снижение ставки было направлено на обесценение йены и стимулирование местной экономики. Поддержали рост американских индексов также нефтяные котировки, которые в пятницу продолжали позитивную динамику. Таким образом, американский рынок продемонстрировал лучший дневной рост за последние 4 месяца.
- Сигналы от мировых центральных банков к готовности стимулировать экономический рост всеми доступными способами внесли позитив в настроения мировых инвесторов. Регуляторы признали, что рост мировой экономики замедляется, что его надо стимулировать. Согласно данным, опубликованным в пятницу, ВВП США в 4 квартале по предварительным оценкам вырос на 0,7% кв/кв, тогда как эксперты ожидали рост на 0,8% кв/кв. Дефлятор ВВП составил 0,8% кв/кв, аналитики же прогнозировали значение дефлятора на уровне 1,2% кв/кв.
- Остальная внутренняя статистика по США оказалась смешанной. Так, обрадовал инвесторов индекс деловой активности PMI в Чикаго, который в январе составил 55,6 пунктов, тогда как ожидалось значение 45 пунктов, что говорит об улучшении ситуации в производственном секторе района Чикаго. Однако неудовлетворительными оказались данные по ожиданиям, а также текущим настроениям потребителей в стране. Так индекс ожиданий от Мичиганского университета в январе составил 82,7 пунктов, а индекс текущих настроений, оцениваемый университетом, составил 92 пункта. Аналитики же ожидали значения индексов на отметке 84,5 и 93 пунктов соответственно.
- Европейские торговые площадки также в пятницу поддались позитивным настроениям, закрыв сессию ростом средним на 2%. С воодушевлением инвесторы восприняли решение банка Японии по снижению ключевой ставки, да и рост цен на нефть поддержал настроения игроков. В итоге европейские индексы смогли сгладить худшее январское падение с 2008 года.
- Вышедшая статистика негативного влияния на рост индексом оказать не смогла, так как в целом оказалась в рамках ожиданий. Так, базовый индекс потребительских цен еврозоны, по предварительным оценкам, в январе составил 1% годовых, что превысило ожидания, согласно которым базовая инфляция составила бы 0,9%. Индекс потребительских цен еврозоны с учетом продуктов питания и энергии в том же месяце составил 0,4 годовых, что совпало с прогнозами. Также оправдали ожидания экспертов квартальные данные по ВВП Франции и Испании. Разочаровала же статистика по инфляции во Франции и Испании, а также данные по розничным продажам Германии.
- Отечественный рынок акций также завершил неделю ростом по обоим индексам, поддерживаемый внешним позитивом и укреплением цен на «черное золото» на сырьевом рынке. Индекс ММВВ вырос на 0,73% - до 1784,92 пунктов, а индекс РТС прибавил 2,5%, остановившись на отметке 745,3 пунктов. Объемы торгов составили 51,46 млрд рублей, что оказалось выше уровня четверга.
- В пятницу состоялось заседание ЦБ РФ, который, как и ожидалось сохранил ключевую ставку на прежнем уровне 11% годовых, однако заявил о возможности повышения ставки в

будущем, если будет наблюдаться рост инфляционных рисков. В целом риторика регулятора была жестче, чем ожидали эксперты.

- Также участники рынка обсуждают антикризисный план, разрабатываемый Министерством Экономического Развития. План предполагает возможную приватизацию таких компаний, как «Аэрофлот», «Сбербанк», «Роснефть», «Ростелеком». Отметим, что Владимир Путин в пятницу сообщил, что на неделе обсудит с правительством вопросы приватизации. Так, приватизация «Роснефти» и «Аэрофлота» может быть одобрена уже на этой неделе, однако разговоры о приватизации «Сбербанка» президент и глава ЦБ РФ считают преждевременными.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	35,28	-1,97%	9,63%	-5,36%
Light	33,01	-1,81%	2,36%	-10,88%
Алюминий	1513,00	-0,40%	2,09%	0,80%
Золото	1122,00	0,50%	1,82%	5,80%
Медь	4504,06	-1,16%	2,43%	-4,31%
Никель	8560,00	-1,00%	-0,93%	-2,95%
Пшеница	476,20	-0,63%	0,04%	1,32%
Серебро	14,31	0,44%	1,45%	3,47%

Товарный рынок

- Цены на нефть в пятницу продолжали позитивную динамику, подогреваемые слухами о вероятной февральской встрече представителей картеля ОПЕК со странами, не входящими в объединение. Целью встречи должны стать вопросы урегулирования ситуации с низкими ценами на «черное золото», а одним из способов стимулирования роста цен может стать снижение добычи в странах экспортерах нефти. Поддержали котировки также данные от компании «Baker Hughes» о снижении количества буровых установок за прошедшую неделю с 510 до 498 единиц. Состоится ли встреча и будет ли снижена добыча пока неизвестно, но договориться о снижении квот на добычу нефти будет очень тяжело.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,43	-1,27%	-3,32%	3,33%
EUR/RUB	81,74	-2,11%	-2,97%	3,10%
Бивалютная корзина	78,54	-2,74%	-6,39%	3,79%
EUR/USD	1,0851	0,22%	0,35%	-0,08%
GBP/USD	1,4258	0,15%	-0,34%	-3,01%
USD/JPY	121,21	0,08%	2,12%	0,74%

Валютный рынок

- Жесткая риторика ЦБ РФ, а также дорожающая нефть в пятницу продолжали поддерживать рубль, который в очередной раз укрепился к доллару и евро, заставляя забыть о сумасшедшем росте курсов неделей ранее. Сейчас курс доллара снизился к 75 рублям, а курс евро к 81,5 рублям.
- Решение Банка Японии снизить ключевую ставку привело к ослаблению местной валюты к доллару с 121,15 иены за доллар до 118,8 иены за доллар. Индекс доллара также рос на 1,06% - до 99,6 пунктов, демонстрируя укрепление «зеленого» к мировым валютам. Курс евро к доллару также снижался до 1,08 доллара за евро с 1,0939 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,30	-0,16%	1,72%	-1,45%
США 10-летние, %	1,92	-0,04	-0,15	-0,35
США 30-летние, %	2,74	-0,03	-0,08	-0,27
Россия 10-летние, %	10,30	0,11	-0,31	0,56
Россия 15-летние, %	10,16	0,06	-0,40	0,57

Долговой рынок

- На долговых рынках серьезных событий в пятницу не происходило. Доходности российских 10- и 15-летних ОФЗ немного выросли: на 0,11% и 0,06% соответственно.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтральный: фьючерсы на зарубежные индексы утром понедельника торгуются разнонаправленно. Площадки АТР также единой динамики не демонстрируют на фоне публикации статистики в Китае, о которой подробнее ниже. Цены на нефть демонстрируют негативную динамику.

Открытие рынка сегодня ожидаем на уровнях закрытия пятницы. Индекс ММВБ в пятницу не очень успешно тестировал уровень сопротивления в районе 1790 пунктов, но все же закрылся белой свечой на отметке 1784,92 пунктов. Чтобы взять отметку 1790-1800 пунктов индексу понадобится серьезная поддержка со стороны фундаментальных факторов, поэтому, если движение вверх продолжится, то оно уже не будет таким стремительным, каким было на прошлой неделе, а любая негативная новость может серьезно отбросить индекс

вниз в район 1730 пунктов. Индекс РТС также закрылся белой свечой на 745,3 пунктах, достигнув уровня сопротивления, который также лежит в этом районе. Дальнейшее укрепление рубля на фоне дорожающей нефти направит индекс выше в район 760-780 пунктов, однако ситуация на рынке нефти сейчас очень тонкая, так что уверенно говорить о грядущем росте рано.

Сегодня внимание инвесторов приковано к статданным из Китая, которые были опубликованы в ночь на понедельник. Согласно полученным данным, индекс деловой активности в производстве PMI в январе составил 49,4 пункта, что оказалось хуже ожиданий, при этом индекс деловой активности в производстве PMI от Caixin в январе оказался лучше ожидаемого: 48,4 пунктов, против 48 пунктов. Таким образом, статистика оказалась неоднозначной, однако в последнее время можно заметить, что любая нота негатива с Поднебесной воспринимается инвесторами крайне болезненно, так что можно будет сегодня ожидать негативной реакции от фондовых рынков на новости из Китая. Также сегодня ожидается публикация индексов деловой активности в производстве в целом ряде европейских стран, а также США.

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, публиковать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.