

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1912,53	0,50%	1,57%	-6,43%
Dow Jones	16336,66	1,13%	2,46%	-6,25%
NASDAQ	4504,24	-0,28%	0,81%	-10,05%
S&P фьючерс	1919,30	0,57%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	5837,14	-1,43%	-2,56%	-6,49%
DAX	9434,82	-1,52%	-4,51%	-12,18%
CAC 40	4226,96	-1,33%	-3,50%	-8,84%

Остальной мир

Bovespa	39588,82	2,57%	3,16%	-8,68%
Nikkei 225	17148,53	-0,25%	0,53%	-9,90%
Shangh Composite	2768,15	1,06%	1,67%	-22,52%
Hang Seng	19274,47	1,49%	0,99%	-12,05%

Россия

MMVB	1746,35	-0,68%	-0,07%	-0,85%
PTC	696,96	-0,61%	-1,12%	-7,94%
MMVB-10	3889,99	-0,21%	0,53%	-1,78%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
+МосЭнерго	0,96	8,79%	Э.ОНРоссия	2,72	-2,55%
ИнтерРАОа	1,42	7,21%	Татнфт Зао	317,45	-2,31%
ММК	19,60	3,57%	Сургнуфз	36,50	-2,29%
ФСКЭСао	0,06	3,56%	Магнит ао	10955,00	-2,00%
МосБиржа	99,60	3,53%	ГМКНорНик	8770,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
3,05%	Энергетика	2,75%	Транспорт
0,50%	Транспорт	2,49%	Металлургия
0,30%	Финансы	2,01%	Энергетика
0,29%	Металлургия	1,42%	Телеком.
-0,03%	Химпром	1,35%	Финансы
-0,16%	Машиностр.	1,32%	Потреб.
-0,35%	Потреб.	0,17%	Нефть и газ
-0,37%	Телеком.	-0,12%	Машиностр.
-0,90%	Нефть и газ	-0,18%	Химпром

Фондовый рынок

- Американские фондовые рынки завершили торговую сессию среды в большей части ростом основных индексов на фоне резкого повышения цен на нефть. В частности, цены за баррель марки «WTI» росли выше 32 долларов за баррель, что оказало поддержку компаниям сырьевого и энергетического секторов экономики США. Акции «Exxon Mobil» и «Chevron» прибавили около 4%, а «Freeport McMoran» и «Chesapeake Energy» и вовсе выросли на 11% и 10% соответственно.
- Согласно опубликованной макростатистике, индекс деловой активности PMI в секторе услуг в январе составил 53,2 пункта, против ожидаемых 53,7 пунктов, что подогревает опасения по поводу того, что замедление в производственном секторе распространяется и на другие сектора экономики США. Так, индекс деловой активности в непромышленном секторе от ISM в январе составил 53,5 пунктов, тогда как ожидалось значение 55,1 пунктов. Обрадовали лишь данные по числу занятых в несельскохозяйственном секторе экономики. В январе количество занятых выросло на 205 тысяч, что превысило ожидания на 10 тысяч, указывая на сохранение положительных тенденций на рынке труда, поддерживав настроения инвесторов.
- Рынки Старого света в среду не смогли продемонстрировать рост, несмотря на то, что начало позитивной динамики на рынке нефти пришлось как раз на разгар торговой сессии в Европе. Лидировали в снижении европейские банки и компании финансового сектора. Хуже всех чувствовали себя итальянские банки, в частности, «Banco Popolare SC» и «Banco Popolare di Milano Scarl» теряли около 6%.
- Также негатива добавили финансовые отчетности компаний за 4 квартал. Так, акции фармацевтической компании «Novo Nordisk» упали на 7,6%, а акции «Royal KNP NV» снизились на 1,2% на фоне публикации разочаровывающих отчетностей.
- Не смогли вернуть позитив в настроения инвесторов и данные макростатистики, опубликованные вчера. Так, хуже ожиданий оказались январские индексы деловой активности в секторе услуг Германии, Франции и Италии. Лучшее ожиданий аналогичный показатель оказался лишь в Великобритании и Испании. Отметим, однако, что композитный индекс деловой активности от Markit по еврозоне в январе составил 53,6 пунктов, что превысило ожидания (53,5 пунктов).
- Российский рынок акций демонстрировал неоднозначную динамику в ходе торгов среды. Днем индексы находились в «зеленой зоне», однако в последние два часа торгов позитивные настроения улетучились на данных по запасам «черного золота» в США, и индексы попали в «красную зону», где и закончили торговую сессию. Индекс ММВБ закрылся снижением на 0,68% - до 1746,35 пунктов, а индекс РТС опустился до 696,96 пунктов, потеряв 1,12%. Объемы торгов составили 31,4 млрд рублей, что примерно равно уровням торгов во вторник.
- Индекс деловой активности в секторе услуг российской экономики в январе составил 47,1 пункт, против декабрьских 47,8 пунктов, что с одной стороны превысило ожидания (47 пунктов), но с другой стороны говорит о замедлении роста в данном секторе экономики, что негативно влияет на настроения инвесторов.
- В лидерах снижения оказались акции энергетической компании «Э.ОН Россия», которые потеряли 2,55% на фоне новостей о возгорании в котельном отделении энергоблока Березовской ГРЭС. В целом же энергетические компании показали хорошую динамику на слухах о том, что государственные компании могут

направить на выплату дивидендов почти 50% прибыли по МСФО. Так, акции «Русгидро» прибавили 2,5%, «Интер РАО» вырос на 7,1%, а «Россети» - на 2,7%.

- Акции «Сбербанка» вчера прибавили 0,14%. Стало известно, что дочерняя компания крупнейшего российского банка «Сбербанк СІВ» продает 6,1% акций цементного концерна «LafargeHolcim» на сумму 1,4 млрд долларов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	35,30	0,74%	7,65%	-5,31%
Light	32,62	1,05%	2,32%	-11,93%
Алюминий	1531,50	0,43%	0,59%	2,03%
Золото	1140,70	-0,05%	1,70%	7,56%
Медь	4655,08	0,79%	2,65%	-1,10%
Никель	8565,00	1,00%	-0,93%	-2,89%
Пшеница	480,60	0,12%	0,97%	2,26%
Серебро	14,69	-0,30%	1,56%	6,26%

Товарный рынок

- Мировые цены на «черное золото» вчера снова начали рост после снижения в понедельник и вторник. Поддержали нефтяные котировки заявления главы Министерства Иностранных Дел РФ Сергея Лаврова о том, что Россия готова принять участие во встрече с представителями картеля ОПЕК по поводу ситуации низких цен на сырьевом рынке и возможного сокращения объемов добычи нефти. Данные от Минэнерго США особого позитива в себе не несли, так как запасы нефти за неделю выросли больше, чем ожидалось, но оказать серьезное давление на нефтяные котировки полученные данные пока не смогли.
- Котировки золота продолжили рост до 1142 долларов за тройскую унцию на фоне нестабильности мировых фондовых рынков. Золото воспринимается инвесторами как менее рискованный актив, поэтому спрос на драгметалл растет, вызывая рост цен на него.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	76,90	-3,57%	-0,98%	5,35%
EUR/RUB	85,40	-1,96%	0,94%	7,72%
Бивалютная корзина	81,45	2,36%	-1,18%	7,63%
EUR/USD	1,1085	-0,17%	1,80%	2,07%
GBP/USD	1,4577	-0,16%	2,35%	-0,84%
USD/JPY	118,03	0,15%	-0,48%	-1,90%

Валютный рынок

- Национальная валюта воспользовалась ростом цен на «черное золото» и также поспешила укрепить свои позиции перед долларом и евро. Ограничение рублевой ликвидности, которое проводит ЦБ РФ, оказывает определенную поддержку «деревянному», который отыграл почти 3,6% у доллара и 2% у евро.
- Доллар вчера продемонстрировал внушительное падение к мировым валютам на фоне растущих опасений за рост американской экономики, которые были подогреты вышедшей макростатистикой по деловой активности в секторе услуг. Индекс доллара падал до 96,9 пунктов, а евро укреплялось к доллару с 1,09 до 1,11 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	123,65	0,30%	0,15%	-1,97%
США 10-летние, %	1,90	0,06	-0,11	-0,37
США 30-летние, %	2,73	0,08	-0,07	-0,28
Россия 10-летние, %	10,42	-0,09	0,07	0,68
Россия 15-летние, %	10,37	0,02	0,15	0,78

Долговой рынок

- Минфин разместил облигации федерального займа на сумму 23,2 млрд рублей. Лимит размещения был равен 27,1 млрд рублей.
- ОФЗ с индексированной купонной доходностью с погашением в августе 2023 года были размещены на 8,189 млрд рублей при спросе в 17,9 млрд рублей. Цена отсечения составила 99,75% номинала, а доходность по данной цене – 2,66% годовых.
- ОФЗ с постоянной купонной доходностью и погашением в августе 2021 года были размещены на 15 млрд рублей со спросом в 59,9 млрд рублей. Цена отсечения – 88,48% номинала, а доходность по данной цене составила 10,54% годовых.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивен: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются с довольно-таки яркой положительной динамикой. Площадки АТР торгуются также в «зеленой зоне» на фоне продолжающегося роста цен на нефть, поддержку которой оказывает также слабеющий доллар. Кроме того, стало известно, что Китайский ЦБ повысил курс юаня к доллару до 6,5419, что стало самым сильным укреплением с 6 января.

Открытие рынка ожидаем выше вчерашнего уровня закрытия. Индекс ММВБ вчера закрылся третьей подряд черной свечой, остановившись на отметке 1746,35 пунктов, «застряв» в уровне поддержки, который располагается как раз в этом районе. Вернувшись на нефтяной рынок положительная динамика может какое-то время поддерживать российский рынок, направив индекс ММВБ к отметке 1790 пунктов, однако, если все разговоры по поводу возможного собрания ОПЕК окажутся «пустыми», и нефть снова пойдет вниз, то индекс ММВБ может опуститься дальше – к 1710-1730 пунктам. Индекс РТС также отметился вчера снижением до 696,96 пунктов, остановившись в районе уровня поддержки 690-700 пунктов. Если позитив на рынке нефти сохранится, то индекс может снова вырасти в район 745 пунктов, в обратном случае вероятно тестирование на прочность уровня поддержки на отметке 690 пунктов, и, если удастся уверенно его пробить, то вероятно снижение до 650-660 пунктов.

Сегодня состоится заседание Банка Англии, от которого не стоит ожидать сюрпризов: ключевая ставка, как предполагают эксперты, будет сохранена на уровне 0,5%. В США будут опубликованы еженедельные данные по первичным заявкам на пособие по безработице, а также данные по объемам промышленных заказов за декабрь.

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.