

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1915,45	0,15%	1,17%	-6,29%
Dow Jones	16416,58	0,49%	2,16%	-5,79%
NASDAQ	4504,24	0,12%	-0,05%	-10,05%
S&P фьючерс	1903,20	-0,24%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5898,76	1,06%	-0,56%	-5,50%
DAX	9393,36	-0,44%	-2,55%	-12,56%
CAC 40	4228,53	0,04%	-2,17%	-8,81%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	40821,74	3,11%	5,67%	-5,83%
Nikkei 225	16695,07	-2,05%	-0,75%	-12,29%
Shangh Composite	2777,88	-0,11%	2,55%	-22,25%
Hang Seng	19292,04	0,57%	-1,29%	-11,97%

Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1787,93	2,38%	0,90%	1,51%
РТС	738,82	6,01%	1,61%	-2,41%
ММВБ-10	3947,19	1,47%	0,96%	-0,34%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Татнфт Зао	340,55	7,28%	МосБиржа	92,30	-7,33%
Сургнфгз	38,12	4,45%	СОЛЛЕРС	417,00	-3,00%
АЛРОСА ао	68,37	4,30%	ММК	19,15	-2,32%
Yandex clA	1054,00	4,10%	НМТП ао	4,18	-1,77%
Новатэк ао	636,00	3,80%	ЛСР ао	604,00	-1,70%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
3,08%	Нефть и газ	5,51%	Металлургия
1,97%	Металлургия	3,01%	Транспорт
1,28%	Химпром	1,78%	Энергетика
0,63%	Энергетика	1,66%	Нефть и газ
0,49%	Транспорт	0,87%	Потреб.
0,44%	Телеком.	0,85%	Телеком.
0,04%	Потреб.	0,77%	Химпром
0,02%	Финансы	0,41%	Финансы
-0,39%	Машиностр.	-0,45%	Машиностр.

Фондовый рынок

- Рынки Нового Света в четверг закрылись в «зеленой зоне», однако рост фондовых индексов был незначительным. Оптимизма в первой половине торговой сессии в настроения инвесторов добавлял продолжавшийся рост цен на нефть, однако во второй половине торгов цены на нефть снова перешли к снижению. Поддержку компаниям производственного и сырьевого секторов экономики также оказывал ослабший к мировым валютам доллар, так как снижение доллара повышает доходы компаний, чей бизнес ориентирован на экспорт. «Freerport-McMoRan» и «Alcoa» росли на 10%. «Caterpillar» стал дороже на 4,3%, а «General Electric» - 1,8%.
- Ослабление национальной валюты США началось в среду, когда была опубликована статистика, согласно которой развитие непроизводственного сектора экономики, а также сектора услуг идет не столь высокими темпами, как ожидали эксперты. Далее член ФРС Уильям Дадли сообщил о том, что финансовые условия на мировых рынках серьезно ужесточились, что может повлиять на здоровье американской экономики. Комментарии были восприняты в том ключе, что ФРС может не выполнить свои обещания по многократному повышению ключевой ставки в 2016 году.
- Наконец, не добавила позитива, но и не развернула американские индексы в «красную зону» опубликованная статистика. Число первичных заявок на пособия по безработице за неделю выросло на 285 тысяч, что на 5 тысяч больше прогнозов аналитиков. Также, по предварительным данным, уровень производительности в несельскохозяйственном секторе в 4 квартале упал на 3% кв/кв, тогда как ожидалось снижение лишь на 1,8%. Объемы промышленных заказов также снизились в декабре больше чем ожидалось – на 2,9% м/м, против ожидаемых 2,8% м/м. Позитивным моментом стали лишь предварительные данные по затратам на рабочую силу, которые в 4 квартале выросли на 4,5% кв/кв, тогда как ожидался рост на 3,9% кв/кв.
- Фондовые рынки Европы завершили торги без единой динамики. Британский FTSE 100 продемонстрировал рост на 1,06% благодаря росту местных сырьевых и добывающих компаний. Компания «Anglo American» прибавила за день 20%, что составило самый мощный дневной рост с 2008 года. Целый ряд компаний, в числе которых «Rio Tinto», «BHP Billiton» и «Glencore» прибавили по 10%. Французский индекс CAC 40 динамики почти не продемонстрировал, прибавив лишь 0,04%.
- Немецкий DAX потерял 0,44% на фоне укрепления евро, что вызвало негативные настроения среди компаний экспортеров, так как их выручка от продаж за рубеж снизилась. Отметим также рост акций компании «Royal Dutch Shell» почти на 5%, несмотря на то, что отчетность компании показала снижение квартальной прибыли на 60%. Дело в том, что 60% снижение прибыли – это один из лучших показателей среди нефтяных компаний, которые страдают из-за низких цен на нефть.
- Нельзя обойти стороной также падение акций известного банка Credit Suisse, которые достигли минимумов 1992 года из-за публикации банком финансовой отчетности, в которой зафиксирован был чистый квартальный убыток в размере 5,8 млрд долларов. За год убыток банка составил 2,9 млрд долларов.
- Отечественный фондовый рынок в четверг как обычно следовал за динамикой цен на нефтяном рынке, на котором динамика до конца торговой сессии в России была положительной. Индекс ММВБ в итоге вырос до 1787,93 пунктов, добавив 2,38%, а

индекс РТС прибавил 6%, остановившись на отметке 738,82 пунктов. Объемы торгов выросли до 44,9 млрд рублей. Позитивных настроений вчера добавили прогнозы Еврокомиссии по ВВП России, который в текущем году снизится на 1,2%, а в 2017 году будет отмечен рост на 0,3%.

- Из негативных моментов стоит отметить геополитику. Европарламент принял резолюцию по ситуации с правами человека в на полуострове Крым, в которой ясно дал понять, что санкции против России будут сняты лишь после того, как Россия вернет Украине полуостров. Кроме того, госсекретарь США Джон Керри снова призвал Россию приостановить военную операцию в Сирии.
- В лидерах роста вчера находились бумаги нефтегазового сектора. Кроме того, хорошо чувствовали себя металлургические компании. Привилегированные акции «Татнефть» дорожали на 7,3%, обыкновенные акции «Сургутнефтегаза» росли на 4,5%.
- Стало известно, что «Мечел» существенно продвинулся в переговорах с кредиторами о реструктуризации долга на 5,123 млрд долларов. Акции компании выросли на 2,3%.
- В лидерах снижения акции «Мосбиржи», которые падали на 7,33%. Ранее стало известно о том, что китайский фонд «Chengdong» продает 5,2% пакет акций компании.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	34,52	0,17%	1,11%	-7,40%
Light	31,81	0,28%	-4,96%	-14,12%
Алюминий	1533,00	-0,10%	1,39%	2,13%
Золото	1156,90	-0,05%	3,55%	9,09%
Медь	4657,28	-0,89%	3,15%	-1,06%
Никель	8530,00	0,00%	-0,76%	-3,29%
Пшеница	471,60	-0,21%	-0,21%	0,34%
Серебро	14,88	0,20%	4,17%	7,63%

Товарный рынок

- На мировом рынке «черного золота» большую часть дня наблюдалась позитивная динамика, которая подогревалась разговорами о вероятном февральском собрании членов картеля ОПЕК и стран, не входящих в него. Цель вероятной встречи – меры по стабилизации рынка нефти и возможное сокращение объемов добычи. Однако вечером цены на нефть развернулись в негативную сторону, так как опасения по поводу сохраняющегося превышения предложения над спросом сохраняются. По данным Минэнерго США запасы нефти в стране за неделю выросли на 7,8 млн баррелей, тогда как ожидался меньший рост. Согласно прогнозам «Morgan Stanley» цены на нефть в 1 квартале в среднем будут равны 31 доллару, во 2 и 3 кварталах цены составят 30 долларов, в четвертом квартале 29 долларов.
- Ослабление доллара позволило котировкам золота подорожать до максимумов с октября 2015 года. Цена за тройскую унцию драгоценного металла составляла 1156 долларов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	76,97	0,08%	0,75%	5,44%
EUR/RUB	86,18	0,91%	3,21%	8,70%
Бивалютная корзина	80,64	-2,75%	-0,14%	6,56%
EUR/USD	1,1200	-0,06%	2,30%	3,13%
GBP/USD	1,4563	-0,17%	1,36%	-0,93%
USD/JPY	116,69	-0,07%	-2,25%	-3,02%

Валютный рынок

- Рубль вчера сдавал позиции перед евро, и немного укреплялся к доллару, который ослабевал к мировым валютам из-за слабой макростатистики в США и заявлений Уильяма Дадли, о которых было сказано ранее. Индекс доллара снижался на 0,79% - до 96,53 пунктов, а пара евро/доллар росла с 1,1104 до 1,1199 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,18	0,43%	-0,26%	-1,55%
США 10-летние, %	1,84	-0,06	-0,11	-0,43
США 30-летние, %	2,67	-0,06	-0,10	-0,34
Россия 10-летние, %	10,30	-0,12	0,11	0,56
Россия 15-летние, %	10,24	-0,13	0,14	0,65

Долговой рынок

- Позитив на российском фондовом рынке также немного подогрел спрос на облигации. Доходности российских 10- и 15-летних ОФЗ снизились на 0,12% и 0,13% соответственно. В целом серьезных событий на долговом рынке не происходило.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтрален: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются разнонаправленно, в отрицательном ключе торгуются фьючерсы на американские индексы, а также фьючерс на Китайский CSI 300. Фондовые биржи АТР первую половину торгов проводят на низких объемах в преддверии празднования в Китае Нового года, которое будет проходить с 8 по 12 февраля.

Открытие рынка ожидаем ниже уровней закрытия четверга. Индекс ММВБ вчера изобразил белую свечу, перекрывающую последнее трехдневное падение. В моменте индекс даже пытался пробиться выше «круглой» отметки 1800 пунктов, однако, чтобы сделать это, индексу необходим мощный позитивный фон, которого пока нет. В ближайшее время вероятно, что индекс ММВБ будет торговаться в диапазоне 1730-1800 пунктов. Динамика движения рынка будет продолжать зависеть от настроений на рынке нефти. Индекс РТС вчера также закрылся белой свечой на 738,82 пунктах, тестируя моментами уровень сопротивления на 745 пунктах. При должной поддержки со стороны нефтяного рынка и укрепления рубля индекс может вырасти до 760-770 пунктов. Однако, несмотря на позитивную динамику на рынке нефти и на российском фондовом рынке, говорить, что все хорошо преждевременно. Это объясняется тем, что цены на нефть растут пока в основном на слухах, на отдельных высказываниях, которые «разбалтывают» нефтяной рынок. Если никакой встречи с ОПЕК не состоится, а объективные данные по запасам продолжат напоминать о превышении предложения над спросом, то цены на нефть снова пойдут вниз, что «потащит» за собой российский фондовый рынок.

Сегодня ожидается важная статистика по рынку труда США, которая может серьезно повлиять на настроения инвесторов. Позитивные данные подогреют «бычьи» настроения, а вот если данные окажутся слабыми, то это накроет мировые рынки еще большими страхами относительно перспектив глобального экономического роста.

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, опубликовать, 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.