

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1852,21	-0,07%	-2,67%	-9,38%
Dow Jones	16014,38	-0,08%	-0,86%	-8,10%
NASDAQ	4268,76	-0,35%	-5,49%	-14,75%
S&P фьючерс	1840,20	-0,43%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5632,19	-1,00%	-4,89%	-9,77%
DAX	8879,40	-1,11%	-7,32%	-17,35%
CAC 40	3997,54	-1,69%	-6,69%	-13,79%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	40592,09	-0,56%	5,17%	-6,36%
Nikkei 225	15515,37	-3,54%	-9,64%	-18,48%
Shangh Composite	2763,49	-0,63%	2,07%	-22,65%
Hang Seng	19288,17	0,55%	2,07%	-11,98%

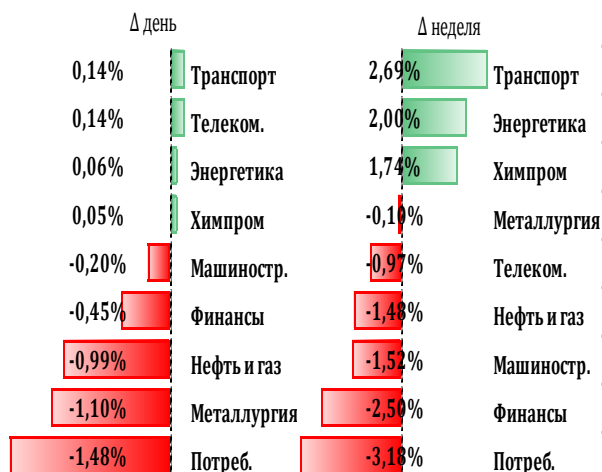
## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
ММВБ	1723,36	-1,20%	-1,98%	-2,16%
РТС	690,37	-1,94%	-1,55%	-8,81%
ММВБ-10	3788,84	-1,70%	-2,80%	-4,33%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
ФСК ЭС ао	0,06	3,36%	Распадская	25,85	-4,96%
НМТП ао	4,16	2,46%	ЛУКОЙЛ	2387,50	-3,80%
ПИКАо	212,60	1,90%	Э.ОНРоссия	2,44	-3,37%
СевСт-ао	649,00	1,20%	Магнит ао	10103,00	-3,00%
Россети ао	0,47	1,04%	ЧеркизГ-ао	1014,00	-3,00%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- Американские фондовые площадки по итогам минувшего вторника динамики почти не продемонстрировали, закрывшись, однако, в «красной зоне». В качестве негативных факторов остаются опасения за рост мировой экономики, а также высокая волатильность на нефтяном рынке. Кроме того, местные инвесторы находятся в ожидании выступления главы ФРС Джанет Йеллен, которое состоится в среду.
- Игроки рынков ждут комментариев по поводу сложившейся ситуации в экономике страны, а также намеков на дальнейшие действия, касающиеся монетарной политики. На декабрьском заседании ФРС было озвучено планируемое повышение ключевой ставки в четыре приема с первым повышением в марте, однако январская негативная динамика фондового рынка серьезно повлияла на прогнозы аналитиков. Теперь многие эксперты ждут, что регулятор вовсе не станет повышать ставки и даже проведет новый раунд QE с целью стимулирования экономики.
- Снижение цен на нефть ниже 28 долларов за баррель марки WTI надавило на компании энергетического сектора. «Opeon Inc» упал на 11%, а «Chevron» подешевел на 3,6%. Также плохо чувствовали себя банки. Отметим, что банковский индекс S&P 500 Bank Index уже потерял 20% с начала 2016 года. Позитивной, тем не менее, стала статистика по рынку труда. Так, число открытых вакансий на рынке труда в декабре выросло до 5,607 млн с 5,346 млн в ноябре. Аналитики же ожидали роста лишь до 5,4 млн. Новости по рынку труда по-прежнему остаются одним из немногих «лучей света» для американских инвесторов.
- Европейские биржи во вторник отметились отрицательной динамикой на фоне смешанной внутренней статистики, а также негативного внешнего фона. Европейский банковский сектор продолжает испытывать трудные времена: индекс европейских банков опустился до минимумов 2012 года. Греческий банк «Eurobank Ergasiaas» лидировал в снижении, потеряв 12% стоимости.
- «Credit Suisse» также продолжил падение, снизившись на 8,4%. Ранее, напомним, акции банка падали до уровней начала 90-х годов 20 века. Акции «Deutsche Bank» опустились на 4,3% - до уровней 1992 года, даже несмотря на то, что банк сообщил инвесторам о том, что имеет достаточно средств для обслуживания своих обязательств.
- Негативных настроений внесла макростатистика из Германии, где объемы промышленного производства в декабре снизились на 1,2% в месячном выражении, тогда как аналитики ждали роста на 0,4%. Кроме того, Профицит торгового баланса в декабре составил 18,8 млрд евро, тогда как в ноябре он составлял 20,5 млрд евро. Аналитики же ожидали профицит равный 20,2 млрд евро.
- Российский рынок акций последовал примеру «коллег» и продемонстрировал негативную динамику по итогам вчерашней торговой сессии. Снижение цен на «черное золото» также поспособствовало укреплению власти «медведей». В итоге индекс ММВБ опустился на 1,2% - до 1723,36 пунктов, а индекс РТС потерял 1,94%, остановившись на отметке 690,37 пунктов. Объемы торгов подросли до 37,37 млрд рублей.
- Согласно первым оценкам Банка России, профицит торгового баланса в январе 2016 года сократился примерно в два раза, на столько же при этом снизился чистый отток капитала из страны по сравнению с январем прошлого года. Чистый отток капитала составил 4,6 млрд долларов, тогда как годом ранее в январе он составлял 11,4 млрд долларов. Всего за 2015 год был отмечен

отток капитала на сумму 56,9 млрд долларов против 153 млрд в 2014 году. Согласно прогнозам ЦБ РФ, отток капитала в текущем году составит примерно 53 млрд долларов.

- Компания «МТС» одержала победу на первом аукционе на федеральную полосу радиочастот для строительства LTE сетей. Акции компании прибавили около 1%.
- Акции нефтяной компании «ЛУКОЙЛ» потеряли 4% на сообщениях о том, что доказанные запасы по SEC по итогам 2015 года упали на 16,6 млрд баррелей в нефтяном эквиваленте.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	30,98	2,18%	-5,00%	-16,90%
Light	28,46	1,86%	-4,40%	-23,16%
Алюминий	1483,50	0,17%	-1,36%	-1,17%
Золото	1192,20	-0,53%	5,61%	12,42%
Медь	4476,50	-0,44%	-1,05%	-4,90%
Никель	8085,00	-2,00%	-4,43%	-8,33%
Пшеница	457,00	-0,09%	-3,99%	-2,77%
Серебро	15,25	-1,29%	6,68%	10,31%

## Товарный рынок

- Цены на «черное золото» вчера продолжили снижение. Нефть марки «Brent» опускалась ниже 31 долларов за баррель. Негативные факторы остаются неизменными – это превышение предложения над спросом на нефтяном рынке. Эскалация конфликта в Сирии, где США, Саудовская Аравия и Турция планируют проведение наземной операции, может, вероятно, оказать поддержку котировкам, но пока этого не происходит. Начало экспорта нефти Ираном подвергает цены еще большему давлению. Перспектив для роста котировок «черного золота» пока мало. Более того, Международное Энергетическое Агентство понизило прогноз по мировому спросу на нефть в 2016 году на 100 тысяч баррелей - до 95,6 млн баррелей в день.
- Котировки золота приостановили позитивную динамику в ожидании выступления главы ФРС Джанет Йеллен в среду. В последнее время золото демонстрировало неплохой рост, за две недели прибавив почти 8% на фоне беспокойства мировых инвесторов из-за перспектив глобального экономического роста и повышения спроса на относительно безопасные активы.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	79,70	1,47%	-0,07%	9,18%
EUR/RUB	90,01	2,40%	3,34%	13,54%
Бивалютная корзина	83,36	2,58%	2,35%	10,16%
EUR/USD	1,1291	-0,01%	3,46%	3,97%
GBP/USD	1,4465	-0,01%	0,42%	-1,60%
USD/JPY	114,39	-0,62%	-4,34%	-4,93%

## Валютный рынок

- Курс рубля вчера снижался к доллару и евро на фоне понижения цен на нефть и ослабления аппетита к риску среди мировых инвесторов. Формально, с 15 февраля начинается очередной налоговый период, пик которого придется на 25 февраля, что может оказать некоторую поддержку «деревянному». Однако пока курс евро приблизился к отметке 90 рублей, а курс доллара – к рубежу 80 рублей.
- В преддверии выступления Джанет Йеллен доллар продолжал терять позиции перед большинством мировых валют. Индекс доллара снижался на 0,6% - до 96,1 пунктов. Курс евро укреплялся до 1,129 доллара с 1,119 доллара. Также доллар слабел к японской иене на фоне роста спроса на безопасные активы, к которым традиционно относится японская валюта.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	123,52	-0,38%	0,19%	-2,07%
США 10-летние, %	1,71	0,03	-0,14	-0,56
США 30-летние, %	2,53	0,01	-0,13	-0,48
Россия 10-летние, %	10,48	0,10	-0,03	0,74
Россия 15-летние, %	10,27	-0,10	-0,08	0,68

## Долговой рынок

- «ФСК ЕЭС» произвела выплаты по двум выпускам облигаций на сумму 1 млрд рублей.
- Минфин РФ в среду предложит ОФЗ на 25 млрд рублей на очередном аукционе. Первый выпуск ОФЗ имеет срок погашения в феврале 2027 года и имеет постоянный купонный доход в размере 8,15% годовых. Второй выпуск ОФЗ имеет переменный купонный доход и будет погашен в январе 2025 года.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативен: фьючерсы на зарубежные индексы проводят торги в «красной» зоне. Торговые площадки Японии и Австралии в первую половину дня также демонстрируют негативную динамику.

Открытие рынка ожидаем на отрицательной территории. Индекс ММВБ вчера в третий раз подряд закрылся черной свечой на уровне 1723,36 пунктов, пробив уровень поддержки на отметке 1730 пунктов. Сегодня, при условии, что негативные настроения сохранятся, вероятно снижение в район 1705-1715 пунктов по индексу ММВБ. В случае «отскока» цен на нефть и возвращения позитива в настроения инвесторов, вероятен рост к отметке 1740-1750 пунктов. Однако, более вероятен сейчас сценарий снижения. Индекс РТС также изобразил очередную черную свечу, оставшись ниже «круглой отметки» 700 пунктов. Пока индекс «застрял» в уровне поддержки, который как раз проходит в районе 690-700 пунктов. Однако, дальнейшее давление низких цен на нефть может «продавить» индекс ниже, в район 660-670 пунктов. В случае позитивного сценария, что менее вероятно, индекс РТС может вернуться выше 700 пунктов и закрепиться в районе 710-720 пунктов.

Сегодня мировые инвесторы будут внимательно следить за выступлением главы ФРС Джанет Йеллен и «ловить» намеки на дальнейшие действия регулятора в условиях финансовой нестабильности. Кроме того, станут известны данные по промышленному производству Великобритании, а также по неофициальной оценке роста ВВП страны от NIESR.

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