

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1926,82	1,65%	4,05%	-5,73%
Dow Jones	16453,83	1,59%	3,39%	-5,57%
NASDAQ	4534,07	2,21%	5,85%	-9,45%
S&P фьючерс	1926,50	0,20%		

Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	6030,32	2,87%	6,31%	-3,40%
DAX	9377,21	2,65%	3,99%	-12,71%
CAC 40	4233,47	2,99%	4,24%	-8,70%

Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	41630,82	1,67%	3,11%	-3,97%
Nikkei 225	16251,50	2,62%	3,82%	-14,62%
Shangh Composite	2879,95	0,44%	4,21%	-19,39%
Hang Seng	19327,84	2,13%	4,33%	-11,80%

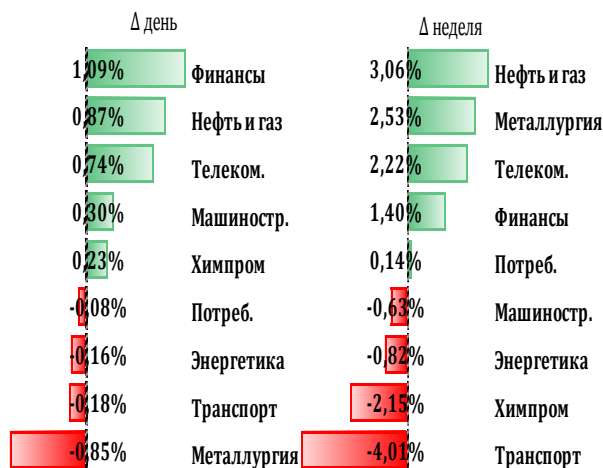
Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1770,31	0,94%	2,28%	0,51%
РТС	735,81	3,84%	5,63%	-2,80%
MMVB-10	3887,95	1,18%	2,09%	-1,83%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Башнефт ао	2367,50	5,40%	ЛСР ао	592,00	-3,10%
Башнефт ап	1947,00	3,10%	АЛРОСА ао	69,00	-2,75%
Сбербанк	99,20	2,79%	СевСт-ао	644,10	-2,70%
Ростел-ао	87,00	2,65%	Yandex clA	1044,00	-2,60%
Сбербанк-п	71,29	2,40%	ЧеркизГ-ао	1035,00	-2,00%

Отраслевая динамика индекса ММВБ



Фондовый рынок

- Рынки Нового Света завершили очередные торги в «зеленой» зоне, продлив «плюсовую» серию уже до трех дней, что произошло впервые в текущем году. Рост произошел на фоне позитивной динамики на сырьевом рынке, где цены на нефть росли к отметке 35 долларов за баррель «Brent», а также на фоне публикации протоколов последнего заседания ФРС. Поддержала настроения инвесторов также и внутренняя статистика, которая в целом оказалась лучше, чем ожидали эксперты.
- Продолжают восстанавливаться акции банков, ритейлеров, а также энергетических компаний. Напомним, что именно компании перечисленных секторов больше всех «страдали» во время последних распродаж на американских рынках. «Citigroup» и «Bank of America» вовсе продемонстрировали лучший трехдневный рост за пять лет. В среднем американские банки прибавили около 10% за последние три сессии.
- Что касается протоколов заседания ФРС, то Регулятор признал рост неопределенности в отношении перспектив глобального экономического роста, а также задался вопросом, может ли текущая ситуация со всеми вытекающими рисками изменить планы по повышению ставки. Скорее всего, в марте мы не увидим запланированного повышения ключевой ставки.
- Макростатистика из США в целом поддержала позитивные настроения, хотя формально была смешанной. Так, число разрешений на строительство новых домов в январе составило 1,202 млн, тогда как ожидалось 1,2 млн. При этом в процентном выражении количество разрешений в январе снизилось на 0,2% к декабрю, тогда как ожидалось снижение на 0,1%. Хуже прогнозов оказались данные по текущему строительству новых домов в январе (-3,8% падения м/м против ожидаемого 2,5% роста).
- Лучше прогнозов оказался индекс цен производителей, который в январе составил 0,1%, тогда как ожидалось -0,2%. Наконец, приятно удивили данные по промышленному производству. Так, объемы производства в январе выросли на 0,9% м/м, тогда как прогноз предполагал рост на 0,4%.
- Европейские торговые площадки также демонстрировали рост на фоне положительной динамики цен на «черное золото», а также благодаря ралли акций добывающих компаний. Сырьевые компании выросли на 28% с январских минимумов, почти полностью отыграв потери, которые понесли с начала текущего года. Позитиву в целом способствовала и макростатистика из Великобритании. Так, рост среднего уровня заработной платы с учетом премий в декабре оправдал ожидания аналитиков. Число новых заявок на пособие по безработице в январе оказалось меньше ожидаемого. К сожалению, при этом, уровень безработицы в стране в декабре немного превысил ожидания аналитиков: 5,1% против 5%.
- Акции «Glencore» выросли на 18% на сообщениях о рефинансировании текущих задолженностей. «Anglo American» подорожал на 17%, ценные бумаги «Antofagasta» и «BHP Billiton» добавили около 7%. Также росли акции автопроизводителей и банков. «Credit Agricole», один из крупнейших банков Франции, прибавил 9,2%.
- Российский рынок акций также провел торги среды в «зеленой» зоне на фоне роста цен на нефть и укрепления рубля. Объемы торгов при этом пока остаются на среднегодовых уровнях: 34,1 млрд рублей по итогам среды. Индекс ММВБ вырос на 0,44% - до 1770,31 пункта, а индекс РТС подпрыгнул на 3,84% - до 735,81 пункта.

- Рейтинговое агентство «S&P» вчера подтвердило долгосрочный и краткосрочный суверенные рейтинги Российской Федерации на уровне «BB+» и «B» с негативным прогнозом. По мнению большинства экспертов такое решение выглядит весьма справедливым. При этом, агентство «Moody's» ухудшило прогноз по ВВП РФ на 2016 года: 2,5% снижения против предыдущего прогноза о 1% снижении.
- Засуха в Индии спровоцировала снижение потребления калийных удобрений, что приводит к пересмотру объемов покупки продукции индийскими компаниями. Одним из основных поставщиков является «Уралкалий», для которого Индия является одним из основных рынков сбыта (12% продаж). Пока акции компании слабо отреагировали на полученную новость: +0,2%.
- В лидерах роста вчера были акции «Башнефти». Глава ФАС РФ заявил, что сделка по приобретению «Лукойлом» пакета акций «Башнефти» в рамках приватизации скорее всего будет одобрена. Обыкновенные акции «Башнефти» росли на 5,4%, привилегированные – на 3,1%. Акции «Лукойла» подорожали на 0,7%.
- Укрепление рубля оказало поддержку финансовому сектору, который был в лидерах роста среди отраслей в индексе ММВБ. Акции «Сбербанка» выросли на 2,8%, акции «ВТБ» - на 1,22%. Негативно же укрепление рубля сказалось на металлургах: «НЛМК» потерял 1,93%, «Северсталь» - 2,7%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	34,96	1,33%	14,47%	-6,22%
Light	31,28	2,02%	16,20%	-15,55%
Алюминий	1528,00	0,59%	2,07%	1,80%
Золото	1209,50	-0,16%	0,16%	14,05%
Медь	4558,07	-0,39%	3,04%	-3,16%
Никель	8350,00	-1,00%	5,36%	-5,33%
Пшеница	473,20	-0,25%	2,56%	0,68%
Серебро	15,34	-0,27%	-0,13%	10,92%

Товарный рынок

- Нефтяные котировки вчера развернулись в сторону роста и моментами достигали отметки 35 долларов за баррель марки «Brent». Напомним, что ранее состоялась встреча министров нефти и энергетики РФ, Венесуэлы, Саудовской Аравии и Катара, на которой страны пришли к решению заморозить добычу на январских уровнях. Это решение разочаровало инвесторов, что отразилось на котировках, которые развернулись вниз, так как проблему переизбытка «черного золота» данное решение не решает. К тому же все опасались, что Иран и другие страны откажутся поддержать идею.
- Вчера, однако, министр нефти Ирана заявил, что поддержит все решения по стабилизации рынка «черного золота» и восстановлению цен на сырье. Эта новость вдохнула позитива в настроения игроков, что направило котировки вверх. Отметим также снижение запасов «черного золота» в США за прошедшую неделю, которое, по данным Американского института нефти, составило 3,3млн баррелей, тогда как ожидался рост на 3 млн.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	75,03	-3,68%	-4,55%	2,78%
EUR/RUB	83,63	-3,59%	-5,83%	5,48%
Бивалютная корзина	82,40	2,16%	-2,07%	8,89%
EUR/USD	1,1138	0,08%	-1,36%	2,56%
GBP/USD	1,4309	0,12%	-1,55%	-2,66%
USD/JPY	113,95	-0,11%	1,14%	-5,30%

Валютный рынок

- Рубль поддерживаемый позитивом на нефтяном рынке еще больше укрепился к доллару и евро, отыграв более 3,5%. Курс доллара приблизился к 75 рублям, а курс евро – к 83 рублям.
- Доллар на фоне протоколов заседания ФРС немного ослаб к мировым валютам. Индекс DXY, который ранее резко вырос, вчера продемонстрировал снижение с 96,94 пунктов до 96,86 пунктов. К евро доллар ослаб на 0,1% - до 1,1138 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	124,29	0,02%	0,44%	-1,46%
США 10-летние, %	1,81	0,06	0,14	-0,46
США 30-летние, %	2,68	0,06	0,19	-0,34
Россия 10-летние, %	10,21	-0,14	-0,20	0,47
Россия 15-летние, %	10,07	-0,25	-0,10	0,48

Долговой рынок

- РФ вновь увеличила вложения в государственный долг США, приобретя в декабре облигаций на 4,1 млрд долларов. Предыдущая покупка была в ноябре и составляла 6 млрд долларов. РФ увеличила объем вложений до 92,1 млрд долларов.
- Минфин вчера на очередном аукционе разместил ОФЗ с постоянным доходом с погашением в сентябре 2031 года на 20 млрд рублей. Спрос превысил предложение более чем в 3 раза. Доходность составила 10,22% годовых.
- Также был размещен выпуск ОФЗ с постоянным купонным доходом с погашением в январе 2020 года на 10 млрд рублей. Спрос превысил предложение в 2,7 раза. Средняя доходность составила – 11,14%.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивен: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в «зеленой зоне». Растут также в первую половину торгов фондовые площадки АТР и Китая на фоне повышения цен на «черное золото». Нефть марки «Brent» торгуется выше 35 долларов за баррель.

Открытие рынка ждем с «разрыва» вверх по индексу РТС и с небольшого роста по индексу ММВБ. Индекс ММВБ вчера изобразил четвертую подряд белую свечу, достигнув отметки 1770,31 пунктов. Индекс довольно-таки легко пробился сквозь уровень сопротивления на 1750 пунктах. Продолжение роста цен на нефть сегодня может подтолкнуть индекс ММВБ к отметке 1790 пунктов, что выглядит вполне вероятным. Однако мысли о понижательной коррекции после четырех дней роста также не оставляют. В случае, если произойдет коррекция, то индекс вернется к отметке 1750-1760 пунктов. Индекс РТС вчера закрылся длинной белой свечой на отметке 735,8 пунктов, преодолен уровень сопротивления в районе 725-730 пунктов. Ближайшим уровнем сопротивления теперь выступит отметка 745-750 пунктов, тестировать которую индекс, вероятнее всего, направится на сегодняшних торгах. В случае успеха откроется дорога к отметке 760-780 пунктов.

Сегодня ожидаются статданные по инфляции во Франции в январе, также будут опубликованы протоколы заседания ЕЦБ по монетарной политике. Мы также узнаем данные по безработице и объемам розничных продаж в России за январь. Наконец, интересными могут быть данные по промышленной активности и занятости от ФРБ Филадельфии. Нельзя также не отметить грядущие сегодня данные от Минэнерго США по изменению запасов нефти за неделю, так как именно «черное золото» на этой неделе задает настроения инвесторам.

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

