

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1859,33	-1,17%	-1,64%	-9,03%
Dow Jones	15766,74	-1,56%	-2,38%	-9,52%
NASDAQ	4471,69	-0,12%	-1,20%	-10,70%
S&P фьючерс	1863,30	0,45%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5673,58	-3,46%	-4,82%	-9,11%
DAX	9391,64	-2,82%	-5,72%	-12,58%
CAC 40	4124,95	-3,45%	-6,08%	-11,04%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	37645,48	-1,08%	-3,34%	-13,16%
Nikkei 225	16410,20	-0,04%	-3,29%	-13,78%
Shangh Composite	2991,78	0,51%	2,55%	-16,26%
Hang Seng	18945,60	0,31%	-3,38%	-13,55%

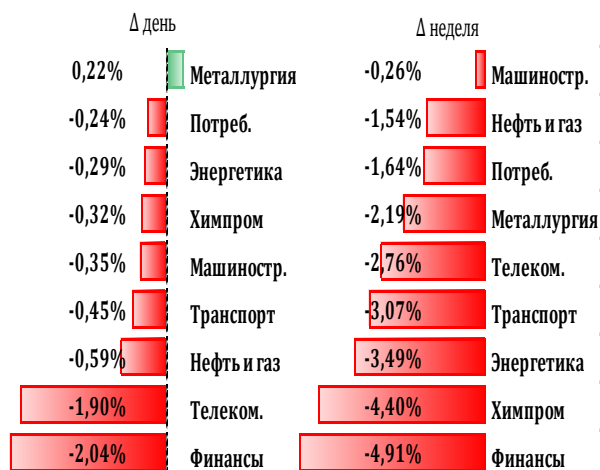
## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1630,39	-0,92%	-3,23%	-7,44%
PTC	628,41	-4,83%	-9,41%	-16,99%
MMVB-10	3622,94	-1,25%	-3,31%	-8,52%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Акрон	3723,00	3,00%	Yandex cIA	912,50	-4,40%
Трансф ап	217400,00	3,00%	Сбербанк-п	63,55	-3,86%
ПолюсЗолот	3075,00	3,00%	Башнефт ао	1941,50	-3,80%
Polymetal	602,50	2,60%	Ростел -ао	82,00	-3,31%
РусГидро	0,63	2,29%	Сбербанк	83,83	-3,29%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- Американские торговые площадки завершили торги среды в «красной зоне», несмотря на ралли среди акций компаний сектора здравоохранения, а также компаний с малой капитализацией на финише торгов, которое помогло снизить потери в основных индексах. В частности, индекс NASDAQ избежал падения почти на 4%, и к закрытию опустился на 0,12%. Индекс широкого рынка упал на 1,17% до минимумов апреля 2014 года, а индекс Dow Jones потерял свыше 1,5%. Негативными факторами стали падение цен на нефть, а также «китайский фактор» и некоторая внутренняя статистика.
- Несмотря на то, что число выданных разрешений на строительство новых домов в декабре оказалось выше ожидаемого (1,232 миллиона против 1,2 миллионов), текущий объем строительства новых домов разочаровал экспертов. В декабре всего было построено 1,149 миллионов домов, тогда как прогноз предполагал 1,2 миллиона новых домов в декабре. Хуже ожиданий также оказался декабрьский уровень инфляции в стране, который составил -0,1% в месячном выражении. Аналитики же ожидали нулевой месячный уровень инфляции в декабре 2015 года.
- Девять из десяти отраслей индекса S&P 500 претерпели распродажи. В числе худших снова акции компаний энергетического сектора, также под ударом оказались компании финансового сектора и сектора коммунальных услуг. При этом энергетические компании вовсе упали до пятилетних минимумов на фоне снижения цен на «черное золото».
- Рынки Старого Света также не остались в стороне от распродаж, а основные индексы потеряли 2,82-3,46% на фоне очередного падения цен на нефть, а также слабых отчетностей местных компаний. В закрытию европейские акции снизились до 15-месячного минимума. Вышедшая в регионе макростатистика оказалась смешанной и однозначного влияния на торги оказать не смогла.
- Акции «Zurich Insurance» упали на 11% после того, как компания представила отчет, в которой она прогнозирует вторые подряд квартальные убытки. «Royal Dutch Shell» также подешевела на 7% после сообщений о том, что квартальная прибыль компании упала из-за снижения цен на нефть. «BHP Billiton» потеряла около 7,5%, «Glencore» - 9,9%.
- Из числа внутренней статистики отметим, что индекс цен производителей Германии в декабре составил -0,5% м/м, против ожидаемых -0,4% м/м. Средний уровень заработной платы с учетом премий в Великобритании за три месяца до ноября вырос на 2%, тогда как ожидался рост на 2,1%. Каплей позитива в море негатива в среду стали данные по безработице Великобритании. Так, уровень безработицы в ноябре составил 5,1% против ожидаемых 5,2% и октябрьских 5,2%. Также в декабре на 4,3 тысячи упало число заявок на пособие по безработице, тогда как аналитики, наоборот, ожидали роста на 2,5 тысячи.
- Отечественный фондовый рынок в среду ощутимо снизился на фоне внешнего негатива, а также снижения цен на нефть. Резкое ослабление рубля молотом ударило по валютному индексу PTC, который потерял 4,83%, опустившись до 628,41 пунктов. Индекс ММВБ понизился на 0,92% - до 1630,39 пунктов. Объемы торгов составили 39,8 млрд рублей.
- Отметим, что вчера в Давосе стартовал Всемирный экономический форум, который продлится три дня. На форуме стало известно, что около 70% руководителей крупнейших мировых компаний ожидают сохранения негативных факторов,

оказывающих влияние на мировой бизнес. Только лишь чуть больше четверти руководителей ожидают экономического роста в ближайшей перспективе.

- Банк России отозвал лицензию у «Внешпромбанка». На 1 декабря прошлого года на счетах банка находилось около 72 миллиардов вкладов физических лиц.
- Среди лидеров роста среды стали компании «Полюс Золото» и «Polymetal», которые приступили к первому этапу создания совместной компании по освоению Нежданинского месторождения золота в Якутии, которые является четвертым по величине в России. К закрытию акции «Полюс Золото» прибавили 3%, а акции «Polymetal» - 2,6%.
- «Транснефть», акции которой вчера выросли на 3%, начала строительство трубопровода в рамках проекта «Юг». Трубопровод будет использован для поставок нефтепродуктов на экспорт и внутренний рынок юга России.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	27,97	0,32%	-6,77%	-24,97%
Light	28,37	0,07%	-9,74%	-23,41%
Алюминий	1474,50	0,37%	0,68%	-1,77%
Золото	1101,60	-0,42%	0,75%	3,88%
Медь	4360,76	0,94%	0,58%	-7,36%
Никель	8605,00	1,00%	2,68%	-2,44%
Пшеница	472,20	0,17%	-0,92%	0,47%
Серебро	14,18	0,14%	0,50%	2,57%

## Товарный рынок

- Мировые цены на нефть вчера продолжили обновлять минимумы, так нефть марки «Brent» падала до 27 долларов за баррель. Участники рынка продолжают опасаться переизбытка предложения после выхода Иранской нефти на рынок «черного золота». Продолжает давить на котировки также доклад Международного Энергетического Агентства, которое не исключает, что в 2016 году превышение предложения над спросом сохранится, а цены на нефть будут снижаться. Кроме того, вечером стало известно, что недельные запасы сырой нефти, по данным Американского института нефти, выросли на 4,6 млн баррелей, тогда как аналитики ожидали роста на 2,9 млн баррелей.
- На фоне негативных настроений на фондовых рынках традиционно росли котировки золота, так как вложения в драгметалл являются безопасными относительно вложений в акции во время негативной обстановки на мировых рынках.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	81,40	3,61%	6,16%	11,51%
EUR/RUB	88,65	3,41%	6,30%	11,81%
Бивалютная корзина	83,25	1,64%	4,62%	10,01%
EUR/USD	1,0888	0,00%	-0,01%	0,26%
GBP/USD	1,4174	-0,11%	-1,58%	-3,58%
USD/JPY	117,06	0,11%	-0,28%	-2,71%

## Валютный рынок

- Национальная валюта вчера получила мощный удар, который отбрасывал ее вниз относительно доллара и евро. Курс доллара моментами достигал 82,5 рублей. Курс евро при этом подскакивал до 90 рублей. Текущее падение рубля является вполне объяснимым из-за ситуации на рынке нефти. Последнее время рубль чувствовал себя довольно-таки уверенно, но объективно курс должен был быть выше при текущей цене на нефть, что мы и увидели вчера – рост доллара и евро по отношению к рублю. Не исключено и дальнейшее ослабление рубля.
- Вчера евро укреплялся к доллару перед заседанием ЕЦБ, которое пройдет 21 января, ожидается, что регулятор не изменит параметров текущей монетарной политики. Индекс доллара падал на 0,24% - до 98,84 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	121,78	-0,81%	-1,34%	-3,45%
США 10-летние, %	2,01	0,01	-0,06	-0,26
США 30-летние, %	2,77	0,00	-0,08	-0,24
Россия 10-летние, %	11,00	0,39	0,55	1,26
Россия 15-летние, %	10,94	0,45	0,67	1,35

## Долговой рынок

- Распродажи на российском рынке затронули и облигации. Доходность российских 10- и 15-летних ОФЗ выросла на 0,39% и 0,45% соответственно.
- Вчера Минфин на аукционе разместил ОФЗ на 20 млрд рублей. Спрос на бумаги составил почти 40 млрд рублей. Были размещены облигации с погашением в феврале 2027 года на 8 млрд рублей. Цена отсечения составила 84,8% номинала, а доходность по данной цене – 10,78% годовых. Также были размещены облигации с погашением в январе 2025 года, а цена отсечения составила 102,58% номинала, доходность по данной цене – 14,45% годовых.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно негативный: фьючерсы на зарубежные индексы с утра торгуются в основном в «красной зоне». Котировки «Brent» утром снижаются в район 27,8 долларов за баррель. Площадки АТР торгуются разнонаправленно.

Открытие рынка сегодня ожидаем немного выше уровней закрытия среды. Вчера индекс ММВБ закрылся черной свечой на 1630, 39 пунктах, в ходе торговой сессии тестируя уровень поддержки в районе 1600-1610 пунктов. Рынок по-прежнему остается перепроданным, поэтому вероятно коррекция вверх в район 1660-1680 пунктов, однако, если «медведи» не ослабят давление на рынок, то в случае пробоя уровня поддержки 1600-1610 пунктов, индекс ММВБ может опуститься до 1570 пунктов. Индекс РТС также закрылся черной свечой на 628,41 пунктах, приблизившись к уровню поддержки, который располагается в районе 620-625 пунктов. Дальнейшее ослабление рубля может «продавить» индекс до 580 пунктов.

Сегодня состоится заседание Европейского Центрального Банка, и хотя инвесторы не ожидают каких-либо изменений в параметрах монетарной политики, глава регулятора Марио Драги на пресс-конференции может раскрыть дальнейшие ЕЦБ по стимулированию экономики действия в условиях низких цен на нефть. Также, традиционно в США будут опубликованы недельные данные по первичным заявкам за пособиями по безработице, а также индекс занятости от ФРБ Филадельфии за январь. Наконец Минэнерго США представит данные по недельным запасам сырой нефти, что может оказать влияние на котировки «черного золота».

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.