

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1868,99	0,52%	-2,75%	-8,56%
Dow Jones	15882,68	0,74%	-3,03%	-8,85%
NASDAQ	4472,06	0,01%	-3,10%	-10,69%
S&P фьючерс	1859,60	-0,08%		

## Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	5773,79	1,77%	-2,44%	-7,51%
DAX	9574,16	1,94%	-2,25%	-10,88%
CAC 40	4206,40	1,97%	-2,47%	-9,29%

## Остальной мир

Bovespa	37717,11	0,19%	-4,51%	-12,99%
Nikkei 225	16578,70	3,51%	-3,40%	-12,90%
Shangh Composite	2872,42	-0,28%	-3,01%	-19,60%
Hang Seng	18804,10	1,41%	-4,34%	-14,19%

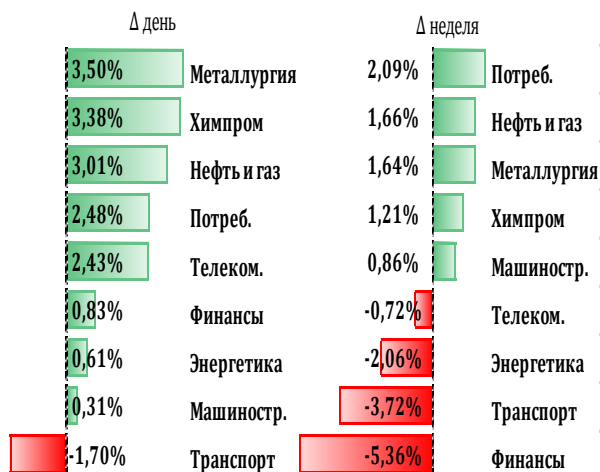
## Россия

MMVB	1677,19	2,87%	-0,21%	-4,78%
PTC	632,12	0,59%	-8,78%	-16,50%
MMVB-10	3714,91	2,54%	-0,41%	-6,20%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Yandex clA	1020,00	11,80%	Аэрофлот	50,99	-1,94%
Акрон	3960,00	6,00%	НМТП ао	3,65	-1,62%
Трансф ап	231000,00	6,00%	М.видео	250,70	-1,60%
ГМКНорНик	9130,00	6,00%	Э.ОНРоссия	3,00	-1,12%
ЧеркизГ-ао	1032,00	6,00%	Газпрнефть	141,55	-1,01%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- Американские фондовые рынки торговую сессию четверга завершили ростом по основным индексам на фоне роста цен на нефть, также инвесторы позитивно восприняли итоги заседания Европейского Центрального Банка. Глава ЕЦБ Марио Драги заявил, что регулятор «пересмотрит и, возможно, изменит» параметр монетарной политики на следующем заседании, которое состоится в марте 2016 года.
- Целью ЕЦБ по-прежнему остается достижение целевого уровня инфляции по в 2%, а пока регулятор сохранил базовую процентную ставку на уровне 0,05%, а ставку по депозитам на уровне -0,3%. Маржинальная ставка была сохранена на отметке 0,3%. В целом выступление Марио Драги было с позитивом воспринято мировыми инвесторами, так как в нем прозвучала готовность к дальнейшему стимулированию экономического роста. Лидерами роста среди компаний индекса S&P 500 стал энергетический сектор, которому последнее время доставалось больше всего от падений цен на нефть.
- Не помешала росту американских рынков даже смешанная внутренняя статистика. Позитивными оказались данные по индексу производственной активности ФРБ Филадельфии, который в январе составил -3,5 пунктов, против декабрьских -5,9 пунктов и ожидаемых -5 пунктов. Однако статистика, касающаяся рынка труда уже не была столь позитивной: индекс занятости от ФРБ Филадельфии в январе составил -1,9 пунктов, тогда как месяцем ранее он составлял 4,1 пункт, что является негативным сигналом. Кроме того, число первичных заявок на пособия по безработице за неделю выросло до 293 тысяч, тогда как неделей ранее показатель составлял 283 тысячи, а аналитики ожидали снижения заявок до 278 тысяч.
- Европейские площадки также позитивно восприняли выступление Марио Драги и завершили день ростом на 1,77-1,97%. Помогли росту также нефтяные котировки, которые пытались вернуться к 30 долларам за баррель. Ослабление евро на итогах заседания регулятора поддержало экспортеров, а также сырьевые компании. Росли также акции добывающих компаний, которые смогли подняться с 12 летнего минимума. Акции автопроизводителей дорожали, ведомые ростом «Volkswagen» и «Renault», которые прибавили около 4,5%.
- Российский фондовый рынок в течение сессии торговался без единой динамики: индекс ММВБ демонстрировал рост, а индекс РТС под давлением ослабления рубля продолжал снижаться. Однако к вечеру цены на нефть резко перешли к росту, что вызвало укрепление рубля, и индекс РТС смог нивелировать потери и закрыться в плюсе на 0,6%, остановившись на отметке 632,12 пунктов. Индекс ММВБ добавил 2,9, закрывшись на уровне 1677,19 пунктов. Объемы торгов составили 43,32 млрд рублей.
- Стало известно, что объем инвестиций в Россию от китайского суверенного Фонда Шелкового Пути превысит 2 млрд долларов в рамках приобретения 9,9% «Ямал СПГ», мажоритарным акционером которого является «Новатэк». Акции «Новатэка» прибавили вчера 2,6%.
- В лидерах роста оказались компании горнодобывающего сектора, нефтегазовые компании, а также предприятия сектора телекоммуникаций, где акции «Yandex» подорожали почти на 12%.
- Акции «Полус Золото» и «Polymetal» продолжают отыгрывать новости о создании совместного предприятия на Нежданском месторождении золота, которое является четвертым по величине золоторудным месторождением в стране. К закрытию

«Полюс Золото» прибавил 1,5%, а «Polymetal» - 2,07%. Кроме того, стало известно, что «Полюс Золото» может провести выкуп акций на 2,5 млрд долларов в первом квартале 2016 года.

- Привилегированные акции «Транснефти» прибавляли вчера 6% в отсутствие значимых новостей.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	29,43	0,62%	-4,01%	-21,06%
Light	29,62	0,30%	-6,44%	-20,03%
Алюминий	1479,00	-0,20%	0,24%	-1,47%
Золото	1100,10	0,17%	1,74%	3,73%
Медь	4388,32	-0,30%	1,02%	-6,77%
Никель	8690,00	-1,00%	1,64%	-1,47%
Пшеница	472,60	-0,51%	1,16%	0,55%
Серебро	14,09	-0,03%	1,70%	1,92%

## Товарный рынок

- Нефтяные котировки вчера продолжали снижение под давлением все тех же факторов в виде опасений за сохранение предложения «черного золота» над спросом в 2016 году, а также замедления мирового экономического роста. Однако ближе к вечеру цены на нефть резко перешли к росту в отсутствие значимых новостей. В течение часа котировки вернулись к уровню 29,5 долларов за баррель. Не помешали росту даже данные от Минэнерго США, согласно которым запасы сырой нефти в стране за неделю выросли почти на 4 млн баррелей, тогда как аналитики ожидали роста примерно на 2 млн баррелей.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	82,63	1,51%	8,65%	13,19%
EUR/RUB	90,00	1,53%	8,94%	13,52%
Бивалютная корзина	83,25	1,64%	4,27%	10,01%
EUR/USD	1,0839	-0,32%	-0,41%	-0,19%
GBP/USD	1,4207	-0,08%	-1,37%	-3,35%
USD/JPY	117,82	0,10%	0,03%	-2,08%

## Валютный рынок

- В течение первой половины торгов четверга рубль с сумасшедшей скоростью слабел к доллару и евро, освежая воспоминания об известном обвале курса 16 декабря 2014 года. Моментами курс доллара достигал отметки в 86 рублей, а курс евро вырастал до 93,7 рублей. Негативно влияли на курс словесные интервенции. Так, глава ЦБ РФ Эльвира Набиуллина заявила, что регулятор пока не собирается проводить интервенции. Кроме того, бывший министр финансов Алексей Кудрин не исключил падения нефти до 16-18 долларов за баррель, что также не принесло позитива. Однако во второй половине торгов курс стабилизировался, и рубль к вечеру смог отыграть большую часть потерь перед долларом и евро.
- Выступление Марио Драги по итогам заседания ЕЦБ направило курс евро вниз по отношению к доллару. В итоге евро ослаб на 0,32%. Пара евро/доллар находится на отметке 1,084 доллара за евро. Индекс доллара рос на 0,34% - до 99,4 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	121,02	-0,62%	-1,52%	-4,05%
США 10-летние, %	2,03	0,02	-0,06	-0,24
США 30-летние, %	2,80	0,03	-0,07	-0,21
Россия 10-летние, %	10,98	-0,02	0,51	1,24
Россия 15-летние, %	10,92	-0,02	0,60	1,33

## Долговой рынок

- Возвращение позитива на российский рынок отразилось на доходностях 10- и 15-летних ОФЗ, которые потеряли по 0,02%.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня позитивный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются в явном плюсе. Площадки АТР также торгуются в плюсе, а Японский Nikkei 225 вовсе прибавляет почти 6%. Цены на нефть растут до 30,7 долларов баррель.

Открытие рынка ожидаем чуть выше уровней закрытия. В четверг индекс ММВБ закрылся белой свечой на 1677,19 пунктах. В ходе торговой сессии индекс снова предпринял попытку пробить сопротивление в районе 1680 пунктов, но уровень выстоял. Сегодня, если начавшийся рост цен на нефть продолжится, индекс может предпринять еще один штурм отметки 1680 пунктов, и если пробить уровень получится, то индекс может направиться в район 1700 пунктов. В среднесрочной перспективе говорить о развороте рано, скорее всего текущий рост являет собой коррекцию после серьезной просадки с начала года, а после коррекционного движения индекс снова может опуститься в район 1610 пунктов. Индекс РТС большую часть торгов тестировал уровень поддержки в районе 620-625 пунктов, однако опуститься ниже не удалось благодаря отскоку цен на

нефть вечером. В итоге индекс нарисовал молотообразную свечу, закрывшись на отметке 632,12 пунктов, что является первичным сигналом к развороту по индексу, однако уверенно говорить про разворот пока нельзя, все будет зависеть от динамики нефтяных котировок. В случае укрепления цен на нефть, индекс РТС может направиться в район 670-680 пунктов.

Сегодня ожидается публикация индексов деловой активности в производственном секторе и секторе услуг по ряду стран, в частности, по Франции, Германии, а также по еврозоне в целом. Станут известны данные по розничным продажам Великобритании, а также статистика по продажам на рынке вторичного жилья США. Наконец, «Baker Hughes» традиционно объявит об изменении числа нефтяных буровых установок за прошедшую неделю.

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