

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1906,90	2,03%	1,41%	-6,70%
Dow Jones	16093,51	1,33%	0,66%	-7,64%
NASDAQ	4591,18	2,66%	2,29%	-8,31%
S&P фьючерс	1900,60	0,07%		

Индексы фондовых рынков Европы

FTSE 100	5900,01	2,19%	1,65%	-5,48%
DAX	9764,88	1,99%	-0,30%	-9,10%
CAC 40	4336,69	3,10%	3,01%	-6,48%

Остальной мир

Bovespa	38031,22	0,83%	-1,39%	-12,27%
Nikkei 225	17109,28	0,89%	1,13%	-10,11%
Shangh Composite	2946,58	1,03%	1,49%	-17,53%
Hang Seng	19430,02	1,83%	0,65%	-11,34%

Россия

ММВБ	1717,98	2,43%	6,82%	-2,46%
РТС	691,40	9,38%	5,88%	-8,67%
ММВБ-10	3824,09	2,94%	6,92%	-3,44%

Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
Мечел ао	62,39	11,47%	Трансф ап	197600,00	-14,00%
Татнфт Зао	319,90	8,59%	Акрон	3815,00	-4,00%
Сбербанк	91,50	6,40%	СевСт-ао	642,00	-3,00%
ЛУКОЙЛ	2340,90	5,80%	Polymetal	600,00	-2,40%
Роснефть	250,40	5,43%	Сургнфтгз-п	45,88	-1,13%

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ день		Δ неделя	
3,24%	Финансы	6,69%	Нефть и газ
1,80%	Телеком.	5,78%	Металлургия
1,53%	Транспорт	4,96%	Телеком.
1,48%	Энергетика	4,25%	Потреб.
1,34%	Машиностр.	3,93%	Химпром
1,22%	Нефть и газ	3,10%	Энергетика
0,22%	Металлургия	2,85%	Машиностр.
-0,28%	Потреб.	2,58%	Финансы
-0,62%	Химпром	0,23%	Транспорт

Фондовый рынок

- Фондовые рынки США закончили неделю на позитивной ноте на фоне осязательного роста цен на «черное золото», а также надежд на новые меры стимулирования от Европейского Центрального Банка, а также от Банка Японии. Кроме того, поддержала настроения в пятницу опубликованная внутренняя статистика по деловой активности в производственном секторе и по продажам на вторичном рынке жилья.
- Согласно полученным данным, индекс деловой активности в производственном секторе в январе, по предварительным оценкам, составил 52,7 пунктов, тогда как прогнозы предполагали 51,1 пункт. Объем продаж на вторичном рынке жилья в декабре также превзошел ожидания аналитиков: 5,46 млн домов против 5,2 млн ожидаемых продаж. Рост продаж составил 14,7% годовых, тогда как прогнозировался рост на 8,9%. Отметим, что это первый положительный темп роста за последние три месяца.
- Торговые площадки Европы также завершили торги пятницы в «зеленой» зоне, продолжая отыгрывать выступление Марио Драги на экономическом форуме в Давосе. Поддержали рынки также и растущие цены на нефть. Отметим, что инвесторы проигнорировали опубликованную в пятницу внутреннюю статистику, которая не смогла оправдать ожидания аналитиков.
- Негативная внутренняя статистика скорее всего еще больше упрочила ожидания инвесторов, касательно новых мер стимулирования экономики, о которых говорил глава ЕЦБ на пресс-конференции по итогам очередного заседания регулятора. Напомним, что Драги заявил о готовности стимулировать экономику еврозоны всеми доступными Центробанку способами для достижения целевых параметров экономического роста.
- Обратим внимание на внутреннюю макростатистику еврозоны. Январские предварительные оценки индексов деловой активности в производственном секторе Франции и Германии не оправдали ожиданий аналитиков. Во Франции индекс составил 50 пунктов, хотя ожидалось значение 51,3 пунктов. В Германии данный индекс составил 52,1 пункт, тогда как прогноз предполагал 53 пункта. Аналогичные показатели для сектора услуг Франции и Германии составили 50,6 пунктов и 55,4 пунктов, при ожидаемых 50,2 пунктах для Франции и 55,6 пунктов для Германии.
- Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны в январе, по предварительным данным, составил 52,3 пункта, при консенсус-прогнозе в 52 пункта. Композитный индекс деловой активности еврозоны от Markit в том же месяце составил 53,5 пунктов, хотя ожидалось, что индекс примет значение 54,2 пункта. Разочаровали также данные по розничным продажам Великобритании, где ожидалось более высокие темпы роста данного показателя. В итоге, полученная статистика говорит за необходимость введения новых мер по стимулированию экономики Европы.
- Также отметим, что рейтинговое агентство S&P повысило долгосрочный суверенный рейтинг Греции в иностранной и местной валюте с «ССС+» до «В-» со стабильным прогнозом. Агентство отмечает, что греческое правительство соблюдает все правила и условия программы финансовой помощи на 86 млрд евро.
- Российский фондовый рынок в пятницу также прибавил, причем индекс РТС подскочил на 9,38% на фоне укрепления национальной валюты, которое произошло, благодаря росту цен на нефть. В итоге индекс РТС закрылся на уровне 691,4 пунктов.

Индекс ММВБ также вырос на 2,43% - до 1717,98 пунктов. Объем торгов составил 60,488 млрд рублей. Последний раз объемы торгов превышавшие 60 млрд рублей были отмечены 9 февраля 2015 года.

- Банк «ВТБ» отказался от иска к «Мечелу» на 50,2 млрд рублей, что оказало поддержку акциям металлургической компании, которые выросли на 11,5%. Акции «ВТБ» прибавили 3,1%. Впрочем, обыкновенные акции «Сбербанка» также выросли на 6,4%. Банковскому сектору оказал поддержку растущий рубль.
- Рост цен на нефть оказал поддержку нефтегазовому сектору. В частности, «Татнефть» выросла на 8,59%, «Лукойл» прибавил 5,8%, а акции «Роснефть» стали дороже на 5,43%.
- Привилегированные акции «Транснефти» упали на 14% в рамках коррекции, так как бумаги с декабря 2015 года прибавили уже 60% на фоне ослабления национальной валюты.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	32,18	10,02%	12,24%	-13,68%
Light	32,25	9,21%	6,72%	-12,93%
Алюминий	1482,00	0,03%	0,20%	-1,27%
Золото	1101,90	0,51%	0,91%	3,90%
Медь	4397,13	-0,40%	1,35%	-6,58%
Никель	8640,00	-1,00%	0,88%	-2,04%
Пшеница	476,00	0,13%	0,63%	1,28%
Серебро	14,10	0,31%	0,93%	1,99%

Товарный рынок

- Мировые цены на нефть в пятницу демонстрировали внушительный рост. В частности, цена барреля марки «Brent» росла более чем на 10%. На международном экономическом форуме в Давосе глава государственной нефтяной корпорации Саудовской Аравии заявил, что цены на нефть ниже 30 долларов за баррель являются иррациональными, а также предсказал рост цен на нефть к концу текущего года. Однако Аль-Фалих заявил, что Саудовская Аравия не собирается снижать объемы добычи.
- Поддержали котировки также данные от «Baker Hughes», согласно которым, количество буровых установок в США за неделю упало на 5 единиц с 515 до 510 штук.
- На фоне всеобщего позитива на мировых рынках котировки золота в пятницу демонстрировали снижение, так как инвесторы понизили спрос на активы с низким риском, коим является золото.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	78,02	-5,57%	0,54%	6,88%
EUR/RUB	84,24	-6,40%	-0,52%	6,25%
Бивалютная корзина	83,90	-3,98%	4,97%	10,87%
EUR/USD	1,0813	0,18%	-0,72%	-0,43%
GBP/USD	1,4306	0,28%	0,20%	-2,68%
USD/JPY	118,69	-0,06%	1,24%	-1,36%

Валютный рынок

- Рубль на фоне роста цен на нефть смог отыграть большую часть потерь, которые понес в четверг, когда стремительно слабел перед долларом и евро. К закрытию, рубль укрепился на 5,5-6% к доллару и евро. Курс доллара составил 78 рублей, курс евро – 84,2 рубля. Также поддерживает рубль налоговый период, пик которого как раз придется на текущую неделю. Кроме того, глава ЦБ РФ Эльвира Набиуллина сообщила, что регулятор имеет полный набор инструментов для предотвращения финансовой дестабилизации.
- Доллар в пятницу продолжал укрепляться к евро. Пара евро/доллар снижалась до 1,079 доллара за евро. Слова Марио Драги о вероятном дальнейшем расширении стимулирования экономики еврозоны привели к ослаблению «единой валюты». Индекс доллара приближался к отметке 99,6 пунктов.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	122,20	0,98%	-0,16%	-3,12%
США 10-летние, %	2,06	0,04	0,02	-0,21
США 30-летние, %	2,83	0,02	0,01	-0,19
Россия 10-летние, %	10,61	-0,37	-0,06	0,87
Россия 15-летние, %	10,56	-0,36	0,02	0,97

Долговой рынок

- Позитивные настроения на российском фондовом рынке поддержали спрос и на ОФЗ, доходности которых снизились. В частности, доходности 10- и 15-летних ОФЗ потеряли по 0,37%.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня нейтральный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются без ярко-выраженной динамики. Площадки АТР демонстрируют рост вместе с ценами на «черное золото», а также в ожидании расширения программы стимулирования экономики Банком Японии.

Открытие рынка сегодня ожидаем на уровнях закрытия пятницы. В пятницу индекс ММВБ закрылся белой свечой на уровне 1717,98 пунктов. По ходу торговой сессии индекс тестировал уровень сопротивления в районе 1730 пунктов, однако пробить его не получилось. За две торговые сессии индекс вырос с 1629 до 1717 пунктов, продемонстрировав неплохой рост, однако говорить о продолжении роста все еще преждевременно, так как текущий рост рынка связан с укреплением цен на нефть, где все еще сохраняются все негативные факторы, что действовали ранее. Если индекс ММВБ удержится выше 1700 пунктов, то вероятно, что он будет расти в район 1750 пунктов, однако, если удержаться выше отметки 1700 пунктов не получится, то падение может быть болезненным: до 1610 пунктов. Индекс РТС в пятницу мощно вырос почти на 10% - до 691,4 пунктов, отыграв потери, которые он понес с 15 января. Если укрепление на рынке нефти продолжится, то это поддержит рубль и, соответственно, индекс РТС, который, в случае пробоя 700 пунктов, сможет вырасти в район 760 пунктов. Однако о росте говорить преждевременно.

Сегодня большого количества важной макростатистики не ожидается. Так, будут опубликованы только показатели делового климата Германии за январь, а также индекс промышленных заказов Великобритании. Во вторник начнется очередное собрание ФРС США. Вряд ли мы получим какие-либо сюрпризы, однако можем узнать о дальнейших планах регулятора.

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