

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков США

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
S&P 500	1877,08	-1,56%	-0,17%	-8,16%
Dow Jones	15885,22	-1,29%	-0,64%	-8,84%
NASDAQ	4518,49	-1,58%	0,67%	-9,76%
S&P фьючерс	1868,00	-0,12%		

## Индексы фондовых рынков Европы

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
FTSE 100	5877,00	-0,39%	1,68%	-5,85%
DAX	9736,15	-0,29%	2,25%	-9,37%
CAC 40	4311,33	-0,58%	2,91%	-7,02%

## Остальной мир

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Bovespa	38031,22	0,83%	0,25%	-12,27%
Nikkei 225	16766,52	-2,01%	-1,34%	-11,91%
Shangh Composite	2877,11	-2,09%	-2,85%	-19,47%
Hang Seng	18992,54	-1,80%	-2,03%	-13,33%

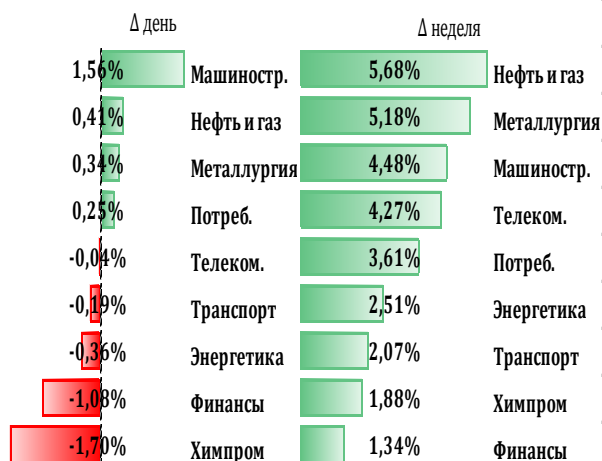
## Россия

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
MMVB	1716,56	-0,08%	5,80%	-2,54%
PTC	681,57	-1,42%	5,36%	-9,97%
MMVB-10	3804,06	-0,52%	5,29%	-3,95%

## Лидеры роста/падения

Лидеры	Цена закр.	Δ день	Аутсайдеры	Цена закр.	Δ день
НМТП ао	3,78	2,72%	ФосАгро ао	2775,00	-3,00%
Татнефть Зап	190,00	2,00%	Сбербанк-п	66,75	-2,91%
ЧеркизГ-ао	1065,00	2,00%	Уркалий-ао	169,00	-2,73%
СОЛЛЕРС	419,00	2,00%	Акрон	3745,00	-2,00%
ВСМПО-АВС	12680,00	2,00%	Yandex clA	1002,10	-1,80%

## Отраслевая динамика индекса ММВБ



## Фондовый рынок

- Американские рынки первую торговую сессию недели закончили в «красной» зоне на фоне снижения цен на нефть, которое возобновилось на рынке сырья. К закрытию торговой сессии стоимость барреля падала более чем на 6,5% на новостях о рекордных объемах добычи в Ираке в декабре прошлого года. Кроме того, на нефтяные котировки надавили сообщения о том, что Саудовская Аравия не планирует сокращения инвестиций в нефтедобычу.
- Вновь снижение цен на «черное золото» ударило по сектору энергетических компаний, которые упали максимально с августа прошлого года. Акции «Chevron» и «Exxon Mobil» потеряли более 3% к закрытию сессии. Сырьевые компании также пострадали от падения цен на нефть. Продолжили снижение также компании банковского сектора, где «Bank of America» продемонстрировал максимальное падение с сентября прошлого года. В целом, индекс S&P 500 проводит худший январь с 2009 года, теряя более 8%.
- Европейские индексы в понедельник также закончили торги небольшим снижением. И здесь снижающиеся цены на нефть оказали свое влияние. В Европе, также, как и в США, хуже всех чувствовали вчера сырьевые, добывающие и финансовые компании. «Seadrill», будучи лидером снижения, падала почти на 9%. «Barclays» и «Lloyds Banking Group» теряли почти 5%. Наконец, на настроения инвесторов повлияла внутренняя статистика, опубликованная вчера, так как она не смогла оправдать ожиданий и добавила негатива.
- Так, индекс деловых ожиданий в Германии в январе составил 102,4 пункта, тогда как эксперты ожидали 104,1 пункт. В декабре показатель составлял 104,6 пунктов. Оценка текущей ситуации в Германии в том же месяце также не оправдала прогнозов: 112,5 пунктов, против ожидаемых 112,8 пунктов. Индекс делового климата IFO в Германии в январе составил 107,3 пункта, тогда как консенсус-прогноз предполагал 108,4 пунктов. Наконец, индекс промышленных заказов Конфедерации Британских Промышленников в январе составил -15 пунктов, аналитики же ожидали -10 пунктов. В декабре данный показатель составлял -7 пунктов.
- Отечественный рынок акций торги понедельника проводил без единой четкой динамики. Большую часть сессии индексы торговались в «красной» зоне на фоне начавшегося снижения цен на нефть и ослабления национальной валюты. В итоге индекс ММВБ закрылся ниже на 0,08%, остановившись на уровне 1716,56 пунктов. Индекс РТС потерял больше: 1,42%, снизившись до 681,57 пунктов. Объемы торгов снизились по сравнению с пятницей до 34,9 млрд рублей.
- Вчера также были опубликованы данные по безработице в стране. Уровень безработицы в декабре составил 5,8%, тогда как ожидалось, что уровень безработицы составит 5,9%.
- Акции компаний, занимающихся производством минеральных удобрений вчера теряли в стоимости на сообщениях о том, что, вероятно, на минеральные удобрения будут введены экспортные пошлины. Акции «Фосагро» потеряли более 3%, «Акрон» подешевел на 1,84%, акции «Уралкалия» стали дешевле на 2,73%.
- Вчера стало известно, что Минэнерго утвердило инвестиционную программу «Россетей» на 2016-2020 годы. Объем финансирования программы составит 1,17 трлн рублей. Акции «Россетей», однако, упали вчера на 1,44%.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Brent	29,81	-2,26%	2,79%	-20,04%
Light	29,59	-2,47%	-2,70%	-20,11%
Алюминий	1481,00	0,34%	-0,60%	-1,33%
Золото	1113,40	0,73%	2,29%	4,99%
Медь	4405,95	0,03%	0,99%	-6,40%
Никель	8570,00	-0,87%	-0,35%	-2,83%
Пшеница	482,00	0,12%	2,12%	2,55%
Серебро	14,31	0,39%	2,62%	3,51%

## Товарный рынок

- Нефтяные котировки, после внушительного роста до 32 долларов за баррель на прошлой неделе, вчера снова перешли к снижению. Давление на цены «черного золота» оказывают данные по рекордным объемам нефтедобычи в Ираке в декабре: 4,13 млн баррелей в сутки. Кроме того, Саудовская Аравия ранее сообщила, что не намерена сокращать капитальные вложения в добычу нефти, а также не планируют снижать объемы добычи. На рынке нефти сохраняется избыток предложения над спросом, что давит на мировые цены. Пока все фундаментальные факторы говорят скорее о понижательном тренде на рынке нефти.
- Котировки золота стали дорожать на фоне роста негативных настроений на мировых фондовых рынках, так как золото считается относительно менее рискованным активом, что повышает спрос на него во время снижений на рынках акций.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
USD/RUB	80,04	2,58%	0,95%	9,65%
EUR/RUB	86,94	3,20%	0,60%	9,65%
Бивалютная корзина	80,98	-3,48%	-1,42%	7,01%
EUR/USD	1,0851	0,02%	-0,30%	-0,08%
GBP/USD	1,4226	-0,15%	-0,19%	-3,22%
USD/JPY	118,09	-0,17%	0,38%	-1,86%

## Валютный рынок

- Рубль снова начал терять позиции перед евро и долларом из-за снижения нефтяных котировок. К вечеру понедельника «деревянный» терял свыше 2,5% к доллару и евро. В пятницу состоится заседание Центробанка РФ, однако каких-либо сюрпризов ожидать не стоит: регулятор скорее всего оставит ключевую ставку на прежнем уровне, так как, несмотря на серьезное ослабление рубля, панических распродаж не наблюдается.
- Доллар пока не демонстрирует ярко-выраженной динамики к евро. Во вторник и в среду состоится заседание ФРС США, которое, вероятно, прольет свет на дальнейшие планы регулятора. В частности, инвесторов интересуют меры поддержки экономики в условиях низких цен на нефть, а также «фактора Китая». Индекс доллара торгуется в районе 99,4-99,5 пунктов. Пара евро/доллар находится на отметке 1,085 доллара за евро.

	Цена закр.	Δ день	Δ неделя	Δ с нач. года
Индекс ОФЗ	122,44	0,20%	0,43%	-2,93%
США 10-летние, %	2,00	-0,06	-0,06	-0,27
США 30-летние, %	2,79	-0,04	-0,05	-0,23
Россия 10-летние, %	10,61	0,00	-0,14	0,87
Россия 15-летние, %	10,56	0,00	-0,11	0,97

## Долговой рынок

- Вчера на долговых рынках серьезных событий не происходило. Доходность российских ОФЗ практически не изменились.

## Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня негативный: фьючерсы на зарубежные индексы торгуются с негативной динамикой, индексы площадок АТР также снижаются на фоне понижательного движения на рынке нефти. Цены на нефть «Brent» снова приближаются к 30 долларам за баррель, нефть WTI снижается до 29,7 долларов за баррель.

Открытие рынка сегодня ожидаем ниже уровней закрытия понедельника. Индекс ММВБ закрылся вчера черной крестообразной свечой, а в ходе торгов проверял на прочность уровень поддержки на 1700 пунктах. Пока данный уровень выстоял, однако дальнейшее давление со стороны низких цен на нефть может «продавить» индекс ММВБ ниже, вплоть до 1610 пунктов, хотя в районе 1670-1680 пунктов находится следующий уровень поддержки, что может немного задержать снижение. Индекс РТС также закрылся черной свечой, не удержавшись выше отметки в 700 пунктов и остановившись на 681,57 пунктах. Сохранение текущих негативных факторов, которые оказывают давление на российский рынок, может снова опустить индекс в район 625 пунктов.

Сегодня начинается очередное собрание ФРС США, от которого инвесторы ждут прояснения дальнейшей политики регулятора, в частности, какие меры будут приняты для поддержания экономического роста в условиях низких цен на нефть, а также опасений, связанных с экономикой Китая. В пятницу также состоится собрание Центрального Банка России, однако сюрпризов по итогам заседания, скорее всего, ждать не придется, ключевая ставка наверняка останется на прежнем уровне. Сегодня же не стоит ожидать большого объема макростатистики. В США будут опубликованы лишь предварительная оценка индекса деловой активности в секторе услуг за январь, а также индекс доверия потребителей СВ за январь.

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