

Ситуация на рынках

Рынок США

Американские индексы в четверг завершили торги на положительной территории. Индекс S&P500 по итогам вчерашних торгов прибавил 0,95%, поднявшись до 2021,25 пункта. Индекс Dow Jones поднялся на 1,31% до 17416,85 пункта. Индекс NASD прибавил 0,98%, поднявшись до 4683,41 пункта. Поддержку настроениям оказала вчера публикация данных по безработице и хорошей финансовой отчетности компаний. В частности, отчетность компаний Boeing, McDonald's и Dow Chemical оказалась лучше ожиданий. Кроме того, поддержкой послужил рост бумаг энергетического сектора на фоне роста нефтяных котировок. Опубликованные вчера еженедельные данные о первичных заявках на пособие по безработице также оказались лучше ожиданий. Показатель снизился до 265 тыс. человек, достигнув минимума с апреля 2000 года. Ожидали, что показатель снизится до 300 тыс. человек. Незавершенные продажи на рынке жилья в декабре неожиданно снизились на 3,7% при ожиданиях роста показателя на 0,5%.

Сегодня фьючерсы на американские индексы движутся разнонаправленно. В 16:30 Министерство торговли США опубликует предварительные данные об объеме ВВП в 4 квартале. В 18:00 Мичиганский университет опубликует окончательное значение рассчитываемого им индекса доверия потребителей к экономике США за январь. Также внимание инвесторов направлено на ситуацию, связанную с Сенатом США, который одобрил законопроект о строительстве нефтепровода Keystone XL от Канады до побережья Мексиканского залива. Одобрение этого проекта Сенатом может привести к конфликту с президентом США Бараком Обамой, который ранее пообещал наложить на него вето. Свою отчетность за прошедший квартал опубликуют: MasterCard Inc. и Whirlpool Corp.

ИНДИКАТОРЫ РЫНКА		
30 января 2015 г.	Цена закр.	Изм. за день, %
ФОНДОВЫЕ ИНДЕКСЫ		
PTC	747,45	-2,34%
MMVB	1 639,65	-0,49%
S&P 500	2 021,25	0,95%
DJIA	17 416,85	1,31%
NASD	4 683,41	0,98%
ТОВАРНЫЕ РЫНКИ		
Brent \$/барр.	49,13	1,36%
WTI \$/барр.	44,53	0,18%
Золото, \$/унц.	1 257,27	-2,12%
Серебро, \$/унц.	16,95	-5,85%
Платина, \$	1 221,63	-2,64%
КУРСЫ ВАЛЮТ		
USD/RUB	68,97	1,78%
EUR/RUB	78,05	2,05%
EUR/USD	1,13	0,29%
CHF/RUB	74,58	-0,62%
GBP/RUB	103,84	1,08%

Азиатские рынки

В четверг на азиатских площадках наблюдалась преимущественно негативная динамика. Рынки снижались вслед за американским рынком акций после заявлений ФРС и падения нефтяных котировок. При этом котировки акций финансовых компаний Китая снижались на информации о том, что китайские регуляторы проводят проверку операций маржинального кредитования, которые, по их мнению, стали причиной скачка индекса Shanghai Composite на 47% с конца августа прошлого года. Темпы роста объемов маржинального кредитования создают системный риск в финансовом секторе. По данным китайского информагентства "Синьхуа", регуляторы уже проверили 45 финансовых компаний и готовятся проверить еще 46.

Сегодня азиатские индексы преимущественно пребывают на положительной территории на данных о сокращении недельных заявок на пособие по безработице в США до минимума за 14 лет. Поддержку японскому индексу оказывает также ослабление йены против американского доллара.

Рынок Европы

Европейские фондовые индексы в четверг преимущественно снижались на фоне слабых макроэкономических данных из Германии, где количество безработных в январе сократилось лишь на 8 тыс. против декабрьского снижения на 25 тыс. Ожидали, что показатель снизится на 10 тыс. человек. Кроме того, негативно были восприняты данные об отрицательной динамике потребительских цен в Германии в январе. В частности, потребительские цены в Германии, рассчитанные по стандартам ЕС, снизились в январе на 0,5% в годовом выражении. Цены, рассчитанные по национальным стандартам, уменьшились на 0,3%. Дефляция была зафиксирована в стране впервые с сентября 2009 года. Ожидалось снижение первого показателя на 0,2%, а второго - на 0,1%.

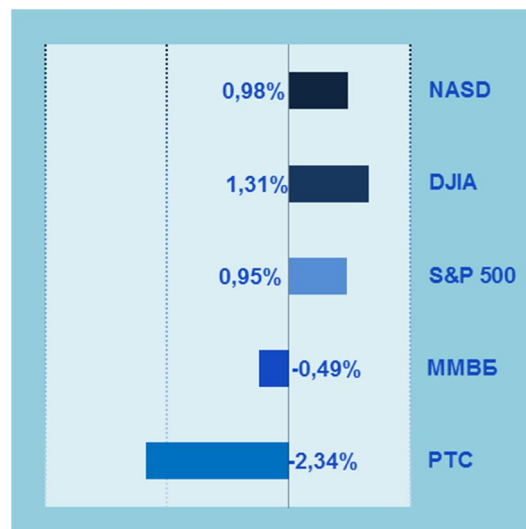
Сегодня в 10:00 Федеральное статистическое управление Германии опубликует данные о розничных продажах в декабре. В 10:45 Французское Национальное статистическое управление Insee опубликует данные о потребительских расходах в декабре. В 13:00 Статистическое управление Европейского союза обнародует данные о безработице в декабре.

Российский рынок

Российские индексы по итогам торгов четверга продемонстрировали негативную динамику на фоне геополитической неопределенности. Индекс ММВБ потерял 0,49%, снизившись до 1639,65 пункта. Индекс РТС потерял 2,34%, опустившись до 747,45 пункта. В лидерах роста были привилегированные и обыкновенные акции «Мечела» (+45,75% и +28,91%), поддержку которым оказывали заявления главы Минпромторга РФ Дениса Мантурова, который сказал о том, что компания «Мечел» войдет в список системообразующих

предприятий, что усилило надежды на то, что перегруженная долгами компания сумеет избежать банкротства. Также в лидерах роста были акции «ВСМПО Ависма» (+6,12%), «НЛМК» (+3,54%), АФК «Системы» (+2,74%) и «МТС» (+2,59%). В лидерах снижения были акции «РусГидро» (-5,21%), «Уралкалия» (-3,42%) и «Татнефти» (-3,08%).

Сегодня на открытии российских торгов ожидается восходящая динамика основных индексов на фоне некоторого улучшения настроений на мировых площадках, а также восходящей динамики нефтяных котировок. Вчерашняя динамика фьючерсов на акции и индекс РТС также говорит в пользу роста на открытии. При этом рост будет сдерживаться сохранением негативного геополитического фона из-за ситуации на Украине. Как сообщалось, Совет ЕС, заседавший в Брюсселе 29 января на уровне глав МИД стран ЕС, как и ожидалось, принял решение о продлении до сентября 2015 года санкций против физических лиц и организаций, которых считает причастными к нарушению суверенитета Украины, а также о подготовке предложений по новым экономическим мерам против России. Кроме того, Совет дал поручение Еврокомиссии и Европейской внешнеполитической службе подготовить в течение недели дополнения к санкционным спискам физических и юридических лиц. Решение будет принято на Совете ЕС по иностранным делам 9 февраля, сообщила глава дипломатии ЕС Федерика Могерини. Речь идет о замораживании активов в банках стран Европейского союза, принадлежащих лицам и организациям, подвергнутым санкциям, а также о запрете на выдачу виз для поездок в государства ЕС. При этом позитивным моментом было то, что ЕС пока не стал ужесточать антироссийские санкции из-за ситуации на Украине. Так, Греция после прихода к власти партии "СИРИЗА" активно выступает против антироссийских санкций, что указывает на возможность наложения вето на новые ограничительные меры против России, особенно если Москва будет готова оказать Греции столь необходимую ей финансовую помощь (о такой возможности заявил министр финансов РФ Антон Силуанов). Кроме того, важным событием, связанным с дальнейшим отношением Запада к России, является попытка возобновления переговорного процесса по Украине. Так, сегодня в Минске пройдет заседание контактной группы (представителей ОБСЕ, России, Украины, ДНР и ЛНР) по мирному урегулированию на Украине, итоги которой должны сказаться на дальнейшей динамике российских индексов и рубля. Также динамика российских индексов будет зависеть от итогов заседания ЦБ РФ, на котором



будут рассмотрены вопросы денежно-кредитной политики. Итоги заседания станут известны в 13:30. На рынке появились спекулятивные ожидания понижения ставки ЦБ РФ в целях стимулирования деловой активности и экономического роста. Некоторые ожидают понижения ставки на 2-3 процентных пункта ввиду неэффективности повышения и его негативного влияния на экономику. Тем не менее, большинство придерживается мнения, что ставка ЦБ пока будет сохранена на уровне 17% годовых после сделанных Эльвирой Набиуллиной заявлений о необходимости дождаться начала снижения инфляционных ожиданий, прежде чем смягчать политику. Напомним, по состоянию на 26 января инфляция в РФ в годовом выражении разогналась до 13%. Также сегодня состоится пленарное заседание Госдумы, на котором будет обсуждаться антикризисный план правительства. Ожидается выступление первого вице-преьера И.Шувалов, главы ЦБ РФ Э.Набиуллиной и председателя Счетной палаты РФ Т.Голиковой.

Рынок сырьевых товаров

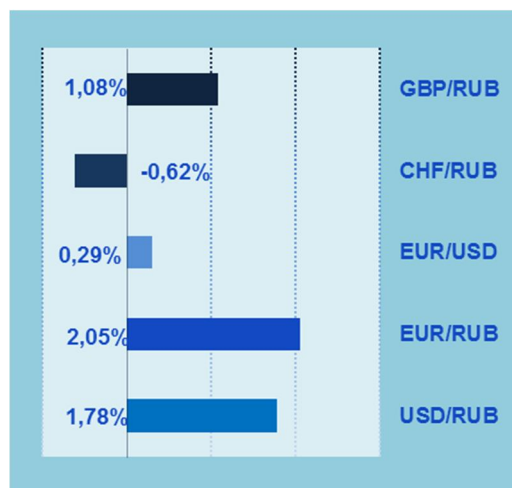
Нефтяные фьючерсы по итогам торгов четверга продемонстрировали восходящую динамику на фоне ожиданий, что нефтяные котировки начнут восстанавливаться в цене после того, как стало известно, что ряд западных нефтегазовых компаний намерены урезать инвестиции из-за значительного снижения цен. Стоимость нефти марки WTI прибавила 0,18%, поднявшись до \$44,53 за баррель. Стоимость нефти марки Brent поднялась на 1,36% до \$49,13 за баррель. Сегодня нефтяные фьючерсы продолжают восходящую динамику.

Драгоценные металлы по итогам торгов четверга теряли в стоимости на фоне укрепления доллара против мировых валют. Платина потеряла 2,64%, снизившись до \$1221,63. Серебро потеряло 5,85%, скатившись до \$16,95. Золото потеряло 2,12%, опустившись до \$1257,27. Сегодня с утра драгоценные металлы пребывают на положительной территории.



Рынок валют

Российская валюта по итогам торгов четверга преимущественно ослабевала по отношению к основным валютам на фоне усиления геополитической неопределенности. Давление на российскую валюту, в частности, оказывали слухи о том, что ранее принятые санкции ЕС могут быть продлены до конца 2015 года. Английский фунт по отношению к рублю подорожал на 1,08%, поднявшись до 103,88RUB за 1GBP. Швейцарский франк при этом снизился (-0,62%) и стоил 74,58RUB за 1CHF. Доллар относительно рубля подорожал на 1,78%, поднявшись до 68,97RUB за 1USD. Европейская валюта по отношению к рублю подскочила на 2,05% до 78,05RUB за 1EUR. Европейская валюта относительно доллара прибавила 0,29% и стоила 1,1320USD. Поддержку американской валюте оказали сильные данные с рынка труда. Сегодня динамика российской валюты будет зависеть от решения ЦБ РФ относительно ставки. Кроме того, изменение геополитического фона тоже во многом скажется на динамике рубля.



Настоящий обзор подготовлен АКБ «ФИНПРОМБАНК» (ОАО) (далее – ФИНПРОМБАНК), и содержит информацию только общего характера. Содержащиеся в нем информация и выводы не являются рекомендацией (в том числе в части налогообложения), офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг, опционов, фьючерсов, других инструментов или производных на какой-либо из них. Любому лицу, использующему информацию, содержащуюся в настоящем обзоре, необходимо самостоятельно принимать решение о совершении различного рода инвестиций и совершения иных действий, учитывая обстоятельства, что предполагаемые события и выводы, приведенные в настоящем обзоре, в будущем могут в действительности не состояться и не подтвердиться. Содержащаяся в настоящем обзоре информация была получена из источников, которые ФИНПРОМБАНК, считает надежными, однако, данное обстоятельство не является основанием для признания иными лицами указанных источников достоверными. ФИНПРОМБАНК не берет на себя обязательство обеспечивать регулярное обновление и исправление информации, содержащейся в настоящем обзоре.