

02.02.2016



-  [Электронная почта](#)
-  [Аналитика](#)
-  [Наши контакты](#)

Торговые идеи на сегодняшний день
Долгосрочные рекомендации [на сайте](#)

| Эмитент | Поддержка/ Сопротивление | Рекомендации |
|---------------|-----------------------------|--------------|
| Сбербанк (ao) | 90,00 / 97,00 | Вне рынка |
| ВТБ | 0,07000 / 0,07400 | Вне рынка |
| Газпром | 129,00 / 135,00 | Вне рынка |
| ЛУКОЙЛ | 2300,0 / 2550,0 | Вне рынка |
| Роснефть | 247,00 / 270,00 | Вне рынка |
| ММК | 17,70 / 19,00 | Вне рынка |
| Северсталь | 610,00 / 650,00 | Держать |
| РусГидро | 0,6200 / 0,6600 | Вне рынка |
| ФСК ЕЭС | 0,05700 / 0,05900 | Вне рынка |
| МТС | 218,0 / 230,0 | Держать |

Важные события

- Слабые статданные из Китая стали причиной понижения американских индексов акций.
- Банк Австралии сохранил ключевую ставку на рекордно низком уровне в 2%.
- Глобальная деловая активность в сфере производства по итогам января ускорила рост.
- Глобальная деловая активность в производстве в январе ускорила рост.
- Котировки нефти провалились, отыгрывая слабые статданные из Китая.
- Рубль вновь дешевеет на фоне снижения цен на нефть.

Ситуация на рынках

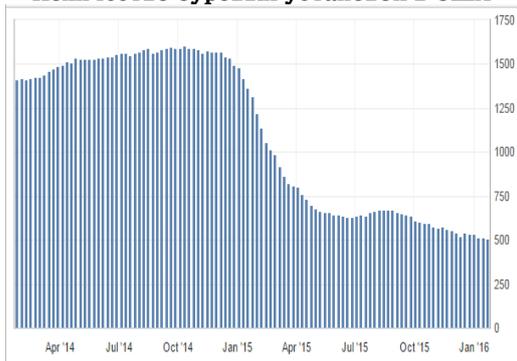
Слабые статданные из Китая стали причиной понижения американских индексов акций. Опасения игроков по поводу жесткой посадки второй экономики мира вновь растут, что увеличило давление на рынки. При этом инвесторы ожидают, что Федеральная резервная система США будет ужесточать кредитно-денежную политику значительно более медленными темпами, чем это ожидалось ранее. На этом фоне доллар слабеет.

Инвесторы в азиатско-тихоокеанском регионе напротив ждут от своих центробанков новых стимулов, что удерживает индексы от существенного снижения. Так сегодня утром Банк Австралии сохранил ключевую ставку на рекордно низком уровне в 2%. Многие аналитики полагают, что Народный Банк Китая пойдет на дальнейшее ослабление юаня на фоне сохраняющихся высоких темпов оттока капитала, несмотря на обещание не ослаблять валюту страны.

По версии Markit, Global Manufacturing PMI по итогам января вырос на 0,2 пункта до значения 50,9 пункта. Достаточно оптимистичные данные. Однако, на фоне слабых данных из Китая рынки не отреагировали на опубликованные цифры.

В течение последних торговых суток, с утра вчерашнего дня, соотношение единой европейской валюты и доллара увеличилось на 0,54% до отметки 1,0901 доллара за евро. Американская валюта сегодня может компенсировать часть потерянных накануне позиций. Полагаем, в течение дня котировки пары будут находиться в диапазоне значений 1,0800-1,0950 доллара за евро.

Количество буровых установок в США



| Индекс | значение | измен. в % |
|--------------------|------------|------------|
| ASX 200 | 4993,3 | -1,00% |
| SENSEX | 24730,74 | -0,38% |
| BOVESPA | 40570,0362 | 0,41% |
| CAC 40 | 4392,33 | -0,56% |
| Dow Jones | 16449,18 | -0,10% |
| Futsee 100 | 6060,1 | -0,39% |
| Hang Seng | 19454,54 | -0,72% |
| KOSPI | 1907,47 | -0,90% |
| MICEX | 1773,21 | -0,66% |
| NIKKEI 225 | 17722,89 | -0,80% |
| RTSI | 730,39 | -2,00% |
| S&P 500 | 1939,38 | -0,04% |
| Shanghai Composite | 2741,7483 | 1,97% |

Цены на нефть в ночь с 31 января на 1 февраля отметились на уровне \$36,25 за баррель смеси Brent, продолжая отыгрывать ожидания предстоящей встречи ОПЕК и стран-производителей углеводорода не входящих в картель. Однако, после публикации статданных из Поднебесной цены достаточно резко направились вниз, потеряв к настоящему моменту от вчерашнего максимума более 7%.

Как стало известно вчера, страны-производители нефти, входящие и не входящие в ОПЕК, еще не договорились о встрече, чтобы обсудить совместные действия для поддержания цен на нефть. Похоже ситуация вокруг данной встречи может стать долгоиграющим раздражителем, который будет менять направление движения котировок черного золота довольно часто. Среди производителей углеводорода нет единства, каждый преследует свои цели, что не позволяет рынку черного золота стабилизироваться.

За последние торговые сутки, с утра вчерашнего дня, нефть сорта Light Sweet подешевела на 6,62% до уровня \$30,88 за баррель, стоимость североморской смеси нефти Brent упала на 5,12% до отметки \$33,55 за баррель. Сегодня стоимость углеводорода будет оставаться под давлением, однако нельзя исключать попыток двигаться вверх. Полагаем, котировки североморской смеси нефти Brent в ближайшее время будут находиться в диапазоне значений \$33-35 за баррель.

Снижение цен на нефть стало причиной ослабления российской валюты, которая по итогам вчерашнего дня подешевела на 2,37% до уровня 77,27 рубля за доллар. Направление изменения стоимости рубля в последнее время задают цены на нефть, которые достаточно резко меняются, что не прибавляет стабильности российской валюте. Сегодня рубль может продолжить дешеветь на фоне возобновившегося снижения котировок черного золота. Полагаем, соотношение американской валюты и рубля в течение дня будет находиться в пределах 76-79,50 рубля за доллар. Единая европейская валюта будет находиться в диапазоне 84-87,5 рубля за евро.

Российский рынок акций по итогам вчерашних торгов снизился. Индекс РТС снизился на 2,00% до отметки 730,39 пункта, Индекс ММВБ потерял 0,66% и составил на закрытии торгов 1773,21 пункта. Возобновление снижения котировок черного золота оказало давление на российские индексы акций. Сегодня снижение индексов может продолжиться на фоне негативной динамики мировых рынков. Технический внешний фон на сегодняшнее утро умеренно негативный: американские индексы акций в понедельник незначительно снизились, фьючерсный контракт на индекс S&P 500 сегодня ощутимо дешевеет, азиатские индексы акций преимущественно в минусе, нефть марки Brent значительно уменьшилась в цене. Полагаем, Индекс ММВБ в ближайшее время будет находиться в диапазоне 1690-1775 пунктов.



Департамент Аналитики

Тел. +7 (495) 781 02 02

Департамент торговли и продаж

Тел. +7 (495) 781 73 03

Взаимодействие с клиентами,
формирование портфелей,
применение торговых идей

Тел. +7(495) 781-73-02

Тел. +7(495) 781-73-00



Подписка на аналитику

- Победитель конкурса прогнозов Thomson Reuters Trading Russia
- В TOP-3 рэнкинга BARR - Ранг абсолютного дохода Bloomberg
- Дважды лауреат премии Cbonds Awards – «Самая читаемая аналитика на рынке облигаций» (2014), «Прорыв года в аналитике» (2013)
- Дважды лауреат премии «Investor Awards» (РЦБ)
- Золотой диплом «За информационную открытость»(Финансовый пресс-клуб)
- «Золотой стандарт индустрии Wealth Management» (Spear's Awards)
- Лауреат Национальной премии «Финансовый Олимп 2012»(РБК)
- Лучший облигационный фонд (доходность/Индекс Сортино) (Spear's)



Скачивайте мобильное приложение UFS

Задать вопрос аналитикам
на нашем сайте www.ufs-federation.com

Настоящий обзор предоставлен исключительно в информационном порядке и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и в частности предложением об их покупке или продаже. Информация, получена из источников, которые департамент аналитики рассматривает в качестве достоверных. Тем не менее сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем обзоре, основаны единственно на заключениях аналитиков компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Департамент аналитики может изменить свое мнение в одностороннем порядке без обязательства специально уведомлять кого-либо о таких изменениях. Департамент аналитики не несет ответственности за инвестиционные решения клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. Департамент аналитики также не несет ответственности за прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Департамент аналитики не берет на себя обязательств регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящем документе, или исправлять возможные неточности. Сделки, совершенные в прошлом и упомянутые в настоящем документе, не всегда являются индикативными для определения результатов будущих сделок. На стоимость, цену или величину дохода по ценным бумагам или производным инструментам, упомянутым в настоящем документе, могут оказывать неблагоприятное воздействие колебания обменных курсов валют. Инвестирование в ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту необходимо проводить собственный анализ рынка и исследование надежности эмитентов до совершения сделок. Настоящий документ не может быть воспроизведен полностью или частично, с него нельзя делать копии, выдержки из него не могут использоваться для каких-либо публикаций без предварительного письменного разрешения департамента аналитики. Департамент аналитики не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего обзора или любой его части.