40/1 Malaya Filevskaya str.,
Moscow, 121433
tel.: 7 (495) 781 02 02
www.ufs-federation.com

Электронная почта
Аналитика
Наши контакты

Важные события

- Статданные из Китая оказались лучше прогнозов экспертов.
- ОПЕК в марте может созвать экстренное заседание.
- Хедж-фонды и спекулянты усилили тенденцию на снижение стоимости нефти.
- По данным API коммерческие запасы нефти в США сократились на 3,9 млн баррелей.
- Инфляция в РФ по итогам 2016 года составила 12,9%.

Торговые идеи на сегодняшний день
Долгосрочные рекомендации на сайте

Эмитент	Поддержка/ Сопротивление	Рекомендации
Сбербанк (ао)	90,00 / 100,00	Покупать
ВТБ	0,07250 / 0,07750	Покупать
Газпром	131,00 / 137,00	Вне рынка
ЛУКОЙЛ	2200,0 / 2350,0	Вне рынка
Роснефть	234,00 / 250,00	Вне рынка
ММК	17,50 / 19,00	Держать
Северсталь	600,00 /640,00	Держать
РусГидро	0,6680 / 0,7000	Покупать
ФСК ЕЭС	0,05800 / 0,06150	Покупать
МТС	202,5 / 220,0	Покупать

Ситуация на рынках

По итогам декабря темпы снижения объема экспорта Китая в годовом выражении в юанях замедлились до 1,4%, в то время как эксперты прогнозировали ускорение сокращения объема экспорта до 8,0%, месяцем ранее показатель снижался на 6,8%. Импорт уменьшился на 7,6%, ожидалось снижение показателя на 11,5%, в ноябре импорт сократился на 8,7%. Достаточно сильная статистика, которая может немного снизить негативные настроения инвесторов. Ожидания замедления темпов роста второй экономики мира сохраняются, однако появилась надежда на стабилизацию ситуации, что оказало поддержку рынку.

В течение последних торговых суток, с утра вчерашнего дня, соотношение единой европейской валюты и доллара уменьшилось на 0,46% до отметки 1,0830 доллара за евро. Сегодня евро/доллар может стабилизироваться. Полагаем котировки пары будут находиться в диапазоне значений 1,0770-1,0960 доллара за евро.

Котировки нефти накануне предприняли попытку сменить нисходящий тренд на восходящий, если утром стоимость барреля Brent была на уровне $31, то после появления сообщения о том, что ОПЕК в начале марта созывает экстренное заседание, если стоимость черного золота опустятся ниже отметки в $30 за бочку, с целью пересмотреть ценовую политику и в случае необходимости изменить стратегию деятельности картеля. В результате котировки увеличились более чем на 5%, достигнув уровня $32,50-32,70 за баррель Brent.

Однако с началом торговой сессии на американских площадках котировки углеводорода, что стало уже традиционным, пошли вниз, и в результате достигли нового минимального значения в $30,50 за баррель Brent. Некоторые аналитики говорят о том, что падение нефтяных цен связано не столько с фундаментальными факторами, сколько с целенаправленной игрой на понижение. По данным отчета Комиссии по торговле товарными фьючерсами США

Индекс	значение	измен. в %
ASX 200	4987,4	1,27%
SENSEX	24594,02	-0,36%
BOVESPA	39513,8277	-1,09%
CAC 40	4378,75	1,53%
Dow Jones	16516,22	0,72%
Futsee 100	5929,24	0,98%
Hang Seng	20168,49	2,32%
KOSPI	1918,86	1,48%
MICEX	1690,3	0,46%
NIKKEI 225	17707,23	2,84%
RTSI	695,32	-0,54%
S&P 500	1938,68	0,78%
Shanghai Composite	3029,4781	0,22%

за первую неделю 2016 года объем коротких позиций в фьючерсных контрактах на нефть достиг рекордного уровня за всю историю наблюдений. Хедж-фонды и спекулянты усилили тенденцию на снижение стоимости нефти.

Поддержку котировкам нефти после нового витка снижения оказали данные Американского института нефти о снижении запасов нефти в США по итогам прошлой недели на 3,9 млн баррелей, в то время как эксперты прогнозировали увеличение последних на 2 млн.

За последние торговые сутки, с утра вчерашнего дня, нефть сорта Light Sweet подорожала на 0,46% до уровня $30,87 за баррель, стоимость североморской смеси нефти Brent подросла на 0,55% до отметки $31,10 за баррель. Сегодня котировки углеводорода могут предпринять новую попытку начать умеренно восходящий тренд. Полагаем, котировки североморской смеси нефти Brent в течение сегодняшнего дня будут находиться в диапазоне значений $30,50-33,00 за баррель.

Месячная инфляция в РФ по итогам декабря составила 0,8%, а по итогам 2015 года рост индекса потребительских цен достиг 12,9%. Достаточно высокое, но ожидаемое инфляционное давление. Инвесторы постепенно адаптировались к новым реалиям российской экономики, потому данные Росстата не оказали существенного влияния на настроения игроков.

Рубль накануне ослаб на 0,72% до уровня 76,78 рубля за доллар. Резкое снижение цен на нефть вчерашним вечером оказало давление на российскую валюту. Сегодня рубль продолжит оставаться слабым. Полагаем, соотношение американской валюты и рубля будет находиться в диапазоне 75-77,5 рубля за доллар. Единая европейская валюта будет находиться в пределах значений 81,50-84,20 рубля за евро.

Российский рынок акций по итогам вчерашних торгов не показал четко выраженной динамики. Индекс РТС снизился на 0,54% до отметки 695,32 пункта, Индекс ММВБ прибавил 0,46% и составил на закрытии торгов 1690,30 пункта. Несмотря на резкие колебания цен на нефть и слабы рубль, после провала на открытии торговой сессии, Индекс ММВБ предпринял попытку формировать локальный восходящий тренд, который после небольшой коррекции может продолжить формироваться и сегодня. Спросом пользовались бумаги банковского сектора и акции компаний с рублевым доходом, а вот экспортеры, которые выигрывали от ослабления рубля, вчера были под давлением, что указывает на ожидания укрепления российской валюты. Технический внешний фон на сегодняшнее утро умеренно позитивный: американские индексы акций во вторник увеличились, фьючерсный контракт на индекс S&P 500 сегодня заметно дорожает, азиатские индексы акций в плюсе, нефть марки Brent незначительно увеличилась в цене. Полагаем, Индекс ММВБ в течение сегодняшнего дня будет находиться в диапазоне 1675-1730 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)
- Рейтинг A (AK&M)
- 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)

Приглашаем к «Финансовому диалогу»

Google play

Доступно в App Store

Скачивайте мобильное приложение UFS

Всегда для Вас «Живой» сайт.
Онлайн консультант 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 абсолютные 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.