Промсвязь
Управляющая компания

MARKET VIEW
09 – 16 ЯНВАРЯ 2018

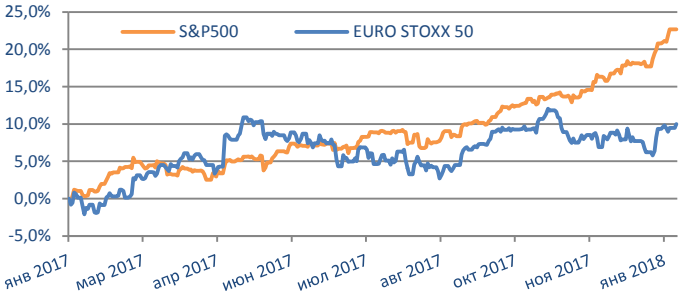
ЯНВАРЬ 2018

ВЗГЛЯД НА РЫНКИ: 09.01 – 16.01.2018

Промсвязь
Управляющая компания

ДИНАМИКА ГЛОБАЛЬНЫХ РЫНКОВ

ИНДЕКС	ЗНАЧЕНИЕ НА 15.01.2018	ИЗМЕНЕНИЕ ЗА НЕДЕЛЮ
S&P 500	2786,24	1,40%
EURO STOXX 50	3611,81	-0,13%
NIKKEI 225	23714,88	0,00%
Shanghai Composite	3410,488	0,03%
MSCI EM	1210,64	0,31%
MOEX Russia	2261,53	2,45%
RTSI	1264,3	3,64%

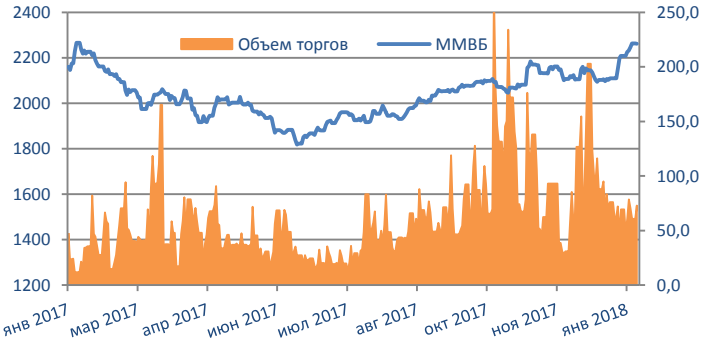


Глобальные рынки продолжают расти практически без коррекций с начала этого года. В авангарде роста идут основные сырьевые рынки, фондовые индексы следуют рядом. Статистика экономической активности в целом радует инвесторов, а ожидания от налоговой реформы в США постоянно подпитывают аппетиты новых покупателей. Некоторая слабость на рынке облигаций пока не способна умерить аппетит инвесторов, но усиление давление на долговые инструменты теоретически способно подорвать растущий тренд. Поэтому, хотя мы настроены на продолжение роста глобальных акций, мы с осторожностью наблюдаем за долговым рынком и готовы в любой момент увеличить долю в защитных активах в случае эскалации падения на бондах.

В текущей рыночной ситуации мы отдаем предпочтение стратегиям «Глобальные рынки» и «Сырьевые рынки».

ДИНАМИКА РОССИЙСКОГО РЫНКА АКЦИЙ

АКЦИИ	ЗНАЧЕНИЕ НА 15.01.2018	ИЗМЕНЕНИЕ ЗА НЕДЕЛЮ
Газпром	143	4,28%
ЛУКОЙЛ	3876,5	8,60%
Роснефть	320	2,56%
Сбербанк	238,9	0,10%
ВТБ	0,051	1,22%
Норильский никель	11750	1,60%



За прошедшую неделю индекс МосБиржи прибавил еще около 2% на фоне оптимизма относительно роста глобальной экономики, а также благодаря росту цены на нефть марки Brent до $70 за баррель. Между тем данные по инфляции в США, опубликованные в пятницу, вышли выше ожиданий, что привело к росту доходностей по американским казначейским облигациям.

Мы продолжаем сохранять высокую долю денежных средств в наших портфелях, принимая во внимание риски усиления санкций, а также повышение волатильности на рынке облигаций.

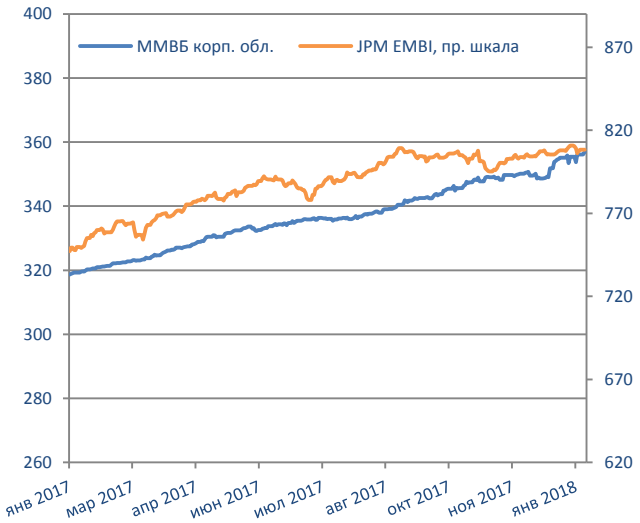
ВЗГЛЯД НА РЫНКИ: 09.01 – 16.01.2018

Промсвязь
Управляющая компания

ДИНАМИКА РЫНКОВ ОБЛИГАЦИЙ

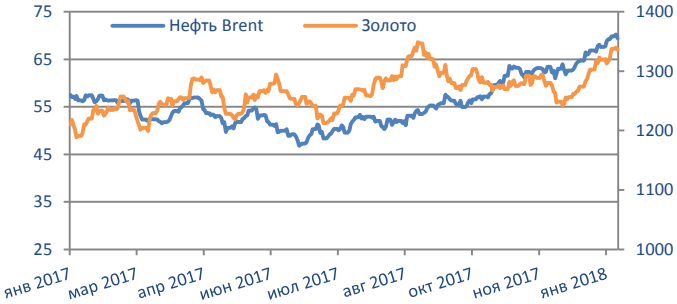
Возможное ужесточение санкций со стороны США, несмотря на высокие цены на нефть, останавливает игроков от покупок на локальном рынке. В связи с вышеизложенным ОФЗ за неделю остались в нейтральной зоне. В корпоративном сегменте также не наблюдается спроса.

В сегменте еврооблигаций стоить отметить давление по всем спектру корпоративных бумаг. В лидерах падения облигации АЛРОСЫ, которые просели на 60бп за неделю на фоне возможного корпоративного конфликта с "Роснефтью". Суверенный долг, напротив, незначительно прибавил в цене, следуя за американскими казначейскими облигациями.



ДИНАМИКА СЫРЬЕВЫХ РЫНКОВ

ТОВАР, USD	ЗНАЧЕНИЕ НА 15.01.2018	ИЗМЕНЕНИЕ ЗА НЕДЕЛЮ
Нефть Brent (бар)	70,26	3,66%
Золото (тр. ун)	1334,9	1,10%
Серебро (тр. ун)	17,141	-0,02%
Медь (тн)	54320	0,07%
Никель (тн)	12807	2,60%
Пшеница (буш)	420,5	-1,69%
Кукуруза (буш)	346,25	-0,29%



ДИНАМИКА ВАЛЮТНЫХ РЫНКОВ

ВАЛЮТЫ	ЗНАЧЕНИЕ НА 15.01.2018	ИЗМЕНЕНИЕ ЗА НЕДЕЛЮ
USD/RUB	56,33	-1,15%
EUR/RUB	69,14	1,12%
Бивалютная корзина	62,10	-0,15%
EUR/USD	1,23	2,48%

ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.

Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные. Данные материалы подготовлены аналитиками управляющей компании, отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений).

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ» (лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00096 от 20 декабря 2002 года (выдана ФСФР России) лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-10104-001000 от 10 апреля 2007 года (выдана ФСФР России)

123242, г. Москва, пер. Капранова, д.3, стр. 2 тел. (495) 662-40-92, web-сайт: www.upravlyaem.ru