

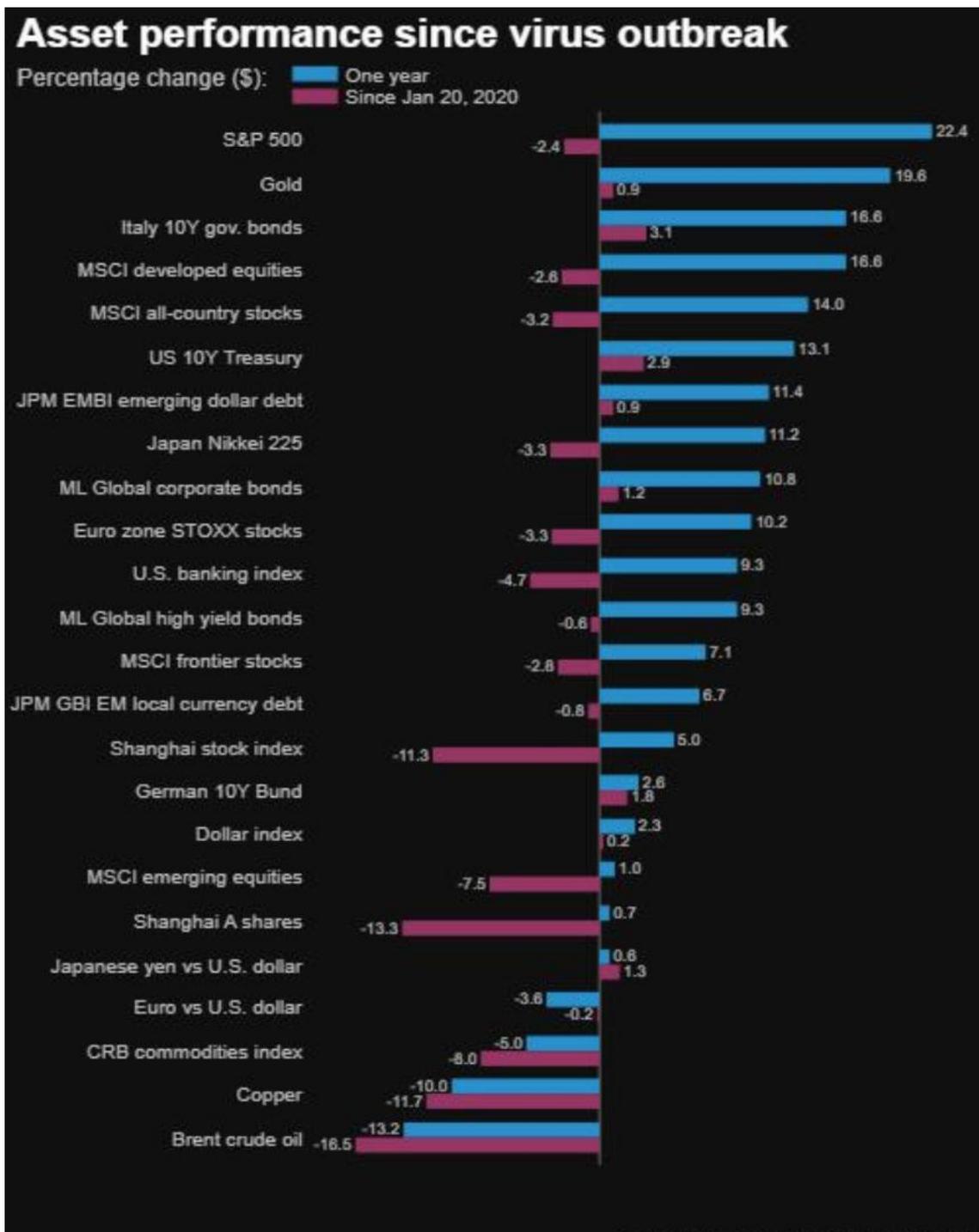


Еженедельный обзор рынков

Ср, 05 февраля 2020

События в мире

- Мировые рынки по-прежнему продолжает лихорадить. Неопределенность, связанная с распространением коронавируса, периодически приводит к новым распродажам в рискованных активах. Так, под ударом оказались сырьевые, металлургические и транспортные компании. В краткосрочной перспективе нервозность на финансовых рынках сохранится, но как только рост числа зараженных начнет падать и появится понимание контроля над вирусом, рынки начнут восстанавливаться.
- В минувший понедельник китайские фондовые рынки вернулись с каникул, что ожидаемо сопровождалось снижением индексов. Индекс CSI 300, включающий 300 акций, торгующихся на биржах Шанхая и Шеньженя, обвалился на 9,1%. Власти Китая пообещали использовать инструменты денежно-кредитной политики, несколько успокоив страхи по поводу воздействия эпидемии коронавируса. Так, китайский регулятор в понедельник и вторник предоставил денежному рынку ликвидность в объеме почти \$243 млрд. посредством операций обратного репо в попытке стабилизировать финансовый рынок и восстановить его доверие. Инвесторы с энтузиазмом восприняли усилия Китая по минимизации экономических последствий эпидемии коронавируса. Цена на золото и трежарис, будучи ключевыми инструментами безопасной гавани, упали во вторник на оптимизме, связанным с решительностью китайских властей.



- Ниже представлен список крупнейших аутсайдеров на российском рынке за последний месяц, то есть список компаний, которые оказались наиболее подвержены последствиям коронавируса. Акции Газпрома и Сургутнефтегаза остаются одними из худших с начала года. Газпром находится еще под давлением американских санкций. Так, по данным немецкой газеты Handelsblatt, новые санкции против проекта газопровода «Северный поток-2» со стороны США могут быть введены уже в феврале-марте 2020 года. Санкции могут распространиться в том числе и на европейских инвесторов и будущих покупателей газа.



Name	Display RIC	Percentage Change							
		1d (%)	5d (%)	MTD (%)	1 mth (%) ▲	3 mth (%)	6 mth (%)	YTD (%)	1Y (%)
MOEX Russia Index		-0.19	-0.46	-0.19	-0.18	+4.79	+14.80	+0.82	+21.78
Surgutneftegaz PAO		-3.45	-4.40	-3.45	-13.47	-3.89	+65.81	-11.92	+62.16
Gazprom PAO		+0.41	-1.44	+0.41	-12.11	-13.70	-0.12	-11.22	+39.37
Novatek PAO		-1.35	-3.11	-1.35	-9.81	-16.42	-11.90	-9.67	+1.32
Surgutneftegaz PAO		-3.89	-2.77	-3.89	-8.98	-8.66	+8.44	-8.02	-14.39
Transneft' PAO		-1.76	-6.60	-1.76	-8.94	-0.40	+3.75	-8.32	-6.55
Novolipetsk Steel PAO		-1.46	-5.02	-1.46	-5.90	+7.80	-7.63	-5.39	-13.50
AK Alrosa PAO		+1.56	-6.38	+1.56	-4.55	+7.92	+3.10	-3.40	-18.14
Severstal' PAO		-0.79	-2.77	-0.79	-4.40	+1.23	-9.62	-3.56	-10.90
Tatneft' PAO		-1.26	-1.05	-1.26	-3.56	+7.86	+5.22	-3.56	+26.98
Tatneft' PAO		-1.24	-3.62	-1.24	-3.23	-0.50	+2.65	-1.07	-6.99
Moskovskiy Kreditnyi Bank PAO		-0.29	-0.57	-0.29	-2.64	-0.62	-3.19	-2.01	+7.22
Sberbank Rossii PAO		+0.71	-0.52	+0.71	-0.40	+7.44	+15.03	-0.30	+17.43
Sberbank Rossii PAO		-0.66	-1.27	-0.66	-0.35	+5.23	+15.95	-1.18	+21.95
Bank VTB PAO		-0.54	-1.43	-0.54	-0.19	+6.96	+9.84	+0.54	+21.72
PhosAgro PAO		-1.78	-0.04	-1.78	-0.08	+0.12	+0.79	+0.71	-4.11

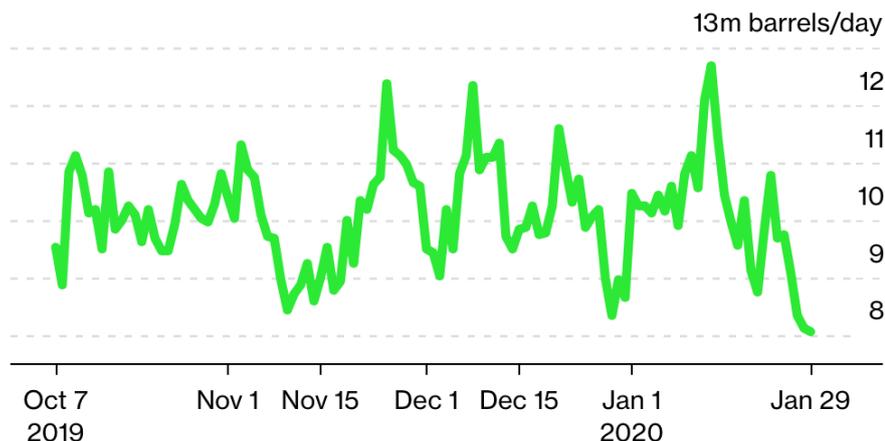
- Последствия влияния коронавируса на нефтяной рынок сравнивают с «черным лебедем». Сокращается спрос на нефть, и как следствие нефтяные котировки упали ниже \$55 за баррель. Это самый серьезный шок для спроса с момента финансового кризиса 2008-2009 года и самое неожиданное падение с момента террористических атак в США 11 сентября 2001 года, пишет Блумберг. Инвесторы ждут действий стран ОПЕК+, направленных на поддержание котировок путем сокращения добычи. Технический комитет по мониторингу договоренностей ОПЕК+ собирается на внеплановое заседание во вторник и в среду. По данным Блумберг, спрос на нефть в Китае упал примерно на 3 млн баррелей в сутки, что составляет порядка 20% объема потребления. Даже меры китайских властей по стимулированию рынков не оказали поддержку нефтяным котировкам, последствия для нефти имеет более долгосрочный характер.



Demand Hit

China is importing less oil as it battles coronavirus

Oil imports 7-day moving average



Source: Kpler

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами за № 059-09779-001000 выдана ФСФР России 21.12.2006г. без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00067 выдана ФСФР России 3.06.2002г. без ограничения срока действия.

Отказ от ответственности

Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО УК «Парма-Менеджмент» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО УК «Парма-Менеджмент» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг доверительного управления и паевых инвестиционных фондов. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами, упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.