



ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ за период 27.01.2020-02.02.2020

Фондовый рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
S&P 500 INDEX	3 225.52	-2.12	-0.29	-0.16	19.18
DOW JONES INDUS. AVG	28 256.03	-2.53	-1.32	-0.99	12.74
STOXX Europe 600 Index	410.71	-3.05	-1.82	-1.23	14.18
DAX INDEX	12 981.97	-4.38	-1.79	-2.02	16.11
RTS Index	1 548.92	-1.61	-3.01	-2.05	25.26
SHANGHAI SE COMPOSITE	2 976.53	-10.69	-7.91	-9.95	5.98
NIKKEI 225	23 205.18	-1.59	-2.89	-2.89	10.50
MSCI WORLD	2 342.41	-0.58	-0.88	-0.68	15.42
European Renewable Energy Index	1 511.34	0.70	6.62	5.36	27.96
Chicago Board Options Exchange Volatility Index (VIX)	18.84	29.40	34.38	36.72	16.73

Товарный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
GOLD Futures	1 582.90	-0.23	1.38	3.33	19.51
SILVER Futures	18.01	-1.81	-2.32	-1.07	11.29
LME COPPER 3MO (\$)	5 587.50	-6.06	-9.83	-9.83	-9.76
LME NICKEL 3MO (\$)	12 620.00	-0.77	-8.38	-8.38	2.96
Brent	56.62	-4.87	-17.74	-14.50	-10.07
WTI	51.56	-2.79	-18.07	-15.39	-6.51

Валютный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
EUR/USD	1.11	0.54	-0.77	-1.37	-3.11
USD/JPY	108.35	0.36	-0.49	-0.04	1.19
GBP/USD	1.32	0.65	0.46	-0.90	0.76

Денежный рынок	Цена закрытия	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
LIBOR USD 3M	1.75	-2.46	-8.24	-8.24	-36.03
LIBOR EUR 3M	-0.42	1.75	-0.52	-0.52	-21.10
EURIBOR 3M	-0.39	-1.81	-2.61	-2.61	-27.60
EUR SWAP (EONIA) 3M	-0.46	-1.15	-1.37	-3.20	-26.75

Государственные облигации	Доходность	5D,%	1M,%	YTD,%	1YR,%
US Government Bonds 10 YR Yield	1.51	-4.50	-14.12	-19.91	-42.79
German Government Bonds 10 YR Yield	-0.43	-11.17	-53.96	-131.35	-357.83
UK Government Bonds 10 YR Yield	0.52	-6.93	-36.25	-36.25	-57.01
Italy Government Bonds 10 YR Yield	0.94	-8.97	-29.92	-33.14	-65.64
Spanish Government Bonds 10 YR Yield	0.24	-15.30	-38.34	-49.15	-80.54

Государственные облигации	Валюта	Цена ASK	YTM ASK	
T 1 7/8 01/31/22	US TREASURY N/B	USD	101.03	1.35
SWISS 2 05/25/22	SWITZERLAND	CHF	106.66	-0.85
UKT 3 3/4 09/07/21	UK TSY 3 3/4% 2021	GBP	105.15	0.49
OBL 0 04/08/22	BUNDESobligation	EUR	101.53	-0.70
RUSSIA 3 5/8 09/16/20	RUSSIAN FEDERATION	EUR	102.63	-0.64
TURKEY 4.35 11/12/21	REPUBLIC OF TURKEY	EUR	106.39	0.70
RUSSIA 4 1/2 04/04/22	RUSSIAN FEDERATION	USD	105.61	1.84
TURKEY 6 1/4 09/26/22	REPUBLIC OF TURKEY	USD	107.16	3.39

Главные события

ФРС США оставила базовую процентную ставку без изменений — на уровне 1,5–1,75%. Такое решение накануне заседания ждали 92 из 94 опрошенных Bloomberg аналитиков. Основным вопросом для экспертов и инвесторов был другой — когда ФРС начнет сворачивать запущенную в прошлом году программу покупки казначейских облигаций. В конце 2019 года Федеральный резерв успешно насытил рынки деньгами, избежав резкого скачка ставок по кредитам овернайт. С 15 октября 2019 года ФРС начала ежемесячно покупать казначейские облигации на \$60 млрд, чтобы обеспечить резервами банковскую систему, и планирует продолжать минимум до второго квартала 2020 года. Пауэлл настаивает, что это не количественное смягчение (QE).

Центробанк Англии оставил ставку на уровне 0,75% годовых. Решение регулятора совпало с прогнозом. За сохранение ставки на прежнем уровне проголосовали семь из девяти членов Комитета по монетарной политике. Два члена комитета — Майкл Сондерс и Джонатан Хаскел — вновь проголосовали за снижение ставки. Центробанк не стал менять объемы программы покупки гособлигаций — 435 млрд фунтов стерлингов (\$541,5 млрд) — и сохранил объем покупки корпоративных бондов на уровне 10 млрд фунтов. По оценкам центробанка, экономика Великобритании не росла в последнем квартале 2019 г. В 2020 г., как ожидается, ВВП вырастет на 0,8%, минимальными темпами со времен финансового кризиса. В 2021 г. рост, согласно прогнозам, ускорится до 1,5%. Инфляция, как ожидается, будет оставаться ниже целевого показателя Банка Англии в 2% в течение следующих трех лет, если ставки останутся на уровне 0,75%. Прогнозы Банка Англии, основанные на рыночных ожиданиях снижения ставок до 0,5% в этом году, показывают рост инфляции чуть выше целевого уровня.

31 января в 23 часа по лондонскому времени Великобритания официально покинула Евросоюз, завершив длившееся 47 лет членство в европейском сообществе. За час до этого события премьер-министр страны Борис Джонсон в обращении к нации вновь обозначил основные приоритеты правительства. Он назвал "брексит" началом нового этапа в жизни граждан под знаком объединения и обновления. В тот же вечер в Шотландии и Северной Ирландии прошли акции протеста против выхода Великобритании из ЕС. В ходе референдума 2016 года шотландцы выступали, в основном, против "брексита", а первый министр Шотландии написала властям Евросоюза письмо, в котором выразила сожаление из-за выхода Великобритании. Жители Северной Ирландии, в свою очередь, обеспокоены тем, как выход Великобритании из ЕС повлияет на ситуацию в их регионе. Ведь он продолжит жить по таможенным и торговым правилам ЕС и после "брексита". По мнению экспертов, сам факт "брексита" не гарантирует решения всех проблем Великобритании. По какому пути пойдет дальше королевство, станет известно лишь ближе к концу года. А пока предстоит переходный период, во время которого Соединенное Королевство и Евросоюз должны будут договориться о построении дальнейших взаимоотношений.



Корпоративные облигации		Валюта	Цена ASK	УТМ ASK
EXIMUK 9 5/8 04/27/22	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	USD	106.78	6.30
CHMFRU 5.9 10/17/22	SEVERSTAL (STEEL CAP)	USD	108.73	2.53
GAZPRU 4.95 07/19/22	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	USD	106.25	2.32
VVSDC 2 3/4 03/11/22	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	EUR	105.27	0.23
PEMEX 3 1/8 11/27/20	PETROLEOS MEXICANOS	EUR	102.62	-0.11
RURAIL 3.3744 05/20/21	RUSSIAN RAIL(RZD CAP)	EUR	104.53	-0.14
GAZPRU 3.6 02/26/21	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	EUR	103.91	-0.10
RURAIL 2.73 02/26/21	RZD CAPITAL PLC (RZD)	CHF	103.15	-0.24
TTMTIN 5 02/15/22	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	GBP	103.00	3.45
PEMEX 6 1/2 03/13/27	PETROLEOS MEXICANOS	USD	108.45	5.07
PEMEX 3 3/4 04/16/26	PETROLEOS MEXICANOS	EUR	104.42	2.96
VTB 4.0725 10/24/24	VTB BANK (VTB CAPITAL SA)	CHF	106.80	2.52
BACR 3 1/4 02/12/27	BARCLAYS PLC	GBP	108.28	1.98

Экономические данные

США. Согласно предварительному подсчету, ВВП в четвертом квартале, как и ожидалось, вырос на 2,1% в годовом исчислении (по отношению к третьему кварталу 2019 года).

Количество первичных заявок на пособие по безработице за неделю зарегистрировано в размере 216 тысяч, что на 7 тысяч меньше, чем на предыдущей неделе и на 1 тысячу больше, чем прогнозировалось аналитиками.

Продажи жилья на первичном рынке в декабре снизились на 0,4% по сравнению с ноябрем и составили 694 тысячи в годовом выражении, что на 36 тысяч меньше, чем прогнозировалось аналитиками.

Объем заказов на товары длительного пользования в декабре выросли на 2,4% относительно ноября. В свою очередь, базовый показатель, не включающий в себя гражданскую авиацию, снизился на 2,5%.

Еврозона. Уровень безработицы в декабре снизился на 0,1 процентный пункт и составил 7,4%, что является самым низким показателем безработицы с мая 2008 года.

Индекс потребительских цен в январе вырос на 1,4% по отношению к январю 2019 года, в свою очередь рост основного уровня инфляции без учета продуктов питания и энергоресурсов в январе составил 1,1% г/г.

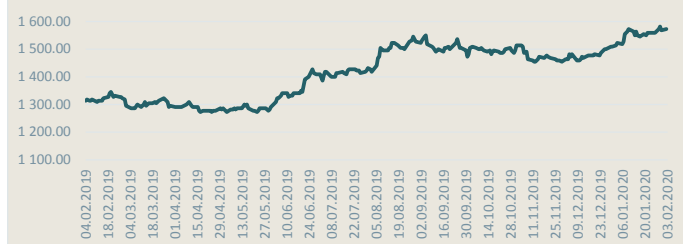
Согласно предварительному подсчету, ВВП в четвертом квартале вырос на 1% в годовом исчислении, в свою очередь рост ВВП по отношению к третьему кварталу 2019 года составил 0,1%.

Китай. Согласно оценке банка Saixip, в январе индекс деловой активности PMI в производственной сфере снизился на 0,4 пункта и составил 51,1 п., в свою очередь, по оценке национального бюро статистики Китая, индекс PMI Manufacturing в январе составил ровно 50 пунктов.

Ключевые события на этой неделе

- В среду окончательные данные о индексе деловой активности за январь станут известны в еврозоне и США, а также в США опубликуют данные о торговом балансе за декабрь и об изменении запасов нефти за неделю
- В четверг в США станут известны данные о количестве первичных заявок на пособие по безработице за неделю
- В пятницу о торговом балансе за декабрь отчитается Китай, в свою очередь в США станут известны данные о рынке труда за январь.

Золото, USD/t.oz



Нефть Brent, USD/bbl



Нефть WTI, USD/bbl



Указанные рыночные данные являются актуальными на 02.02.2020.

Оговорка об ответственности в отношении обзоров финансовых рынков

Автором данного обзора является акционерно общество «Baltic International Bank» (per. № 40003127883, юридический адрес: Ул. Калею 43, Рига, LV-1050, Латвия), далее в тексте – Банк. Данный обзор создан исключительно в информативных целях и не может рассматриваться, как предложение или рекомендация для покупки, держания или продажи ценных бумаг, или как инвестиционная рекомендация, инвестиционное исследование или консультация по инвестициям. Банк, а также связанные с ним лица и его работники не несут ответственности за прямые или косвенные убытки лиц, ознакомившихся с данным обзором, а также за штрафные санкции наложенные на эти лица, даже если имеется предупреждение об их возможном применении. Лица, ознакомившиеся с данным обзором, свои инвестиции и вложения должны полностью основывать на своей собственной оценке обстоятельств, влияющих на инвестиции и вложения. Ответственность за принятые решения, базирующиеся на информации, содержащейся в данном обзоре, полностью и исключительно лежит на лице, ознакомившемся с данным обзором. Упомянутая в данном обзоре информация получена из публично доступных источников, и Банк и его сотрудники не несут ответственности за точность и полноту полученной и предоставленной в данном обзоре информации, а также за неточности или ошибки допущенные в данном обзоре. Банк может также обладать информацией, не отраженной в данном обзоре. Эмитенты, указанные в данном обзоре, не знакомлены с его содержанием. Банк уведомляет, что на момент составления данного обзора, а также в будущем Банк может вступать в правовые отношения с компаниями, названными в данном обзоре. В связи с этим у Банка может возникнуть конфликт интересов, влияющий на объективность данного обзора. Банк оставляет за собой право совершать сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами, указанными в данном обзоре, не руководствуясь информацией, указанной в нем. Управление контроля за соответствием деятельности Банка обеспечивает предотвращение конфликта интересов работников Банка. Надзор за деятельностью Банка осуществляет Комиссия рынка финансов и капитала Латвийской Республики.