

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1924,97	0,07	1,29	
S&P фьючерс		-0,03		
Eurostoxx	345,08	0,24	0,40	
Bovespa	51605,83	0,72	-2,51	
Nikkei 225	15062,54	2,94	2,91	
Shangh Composit	2043,98	0,17	0,12	
MMVB	1464,47	2,27	3,33	
PTC	1322,52	2,07	1,93	

Лидеры роста/падения

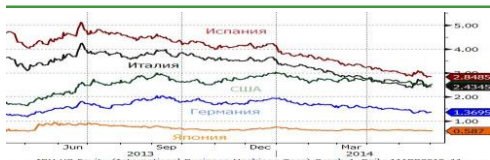
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
РусГидро	0,72	5,38	Мечел	46,30	-2,53
Сургутгао	26,35	5,03	МосБиржа	65,45	-0,46
НОВАТЭК	386,80	4,54	Трансфлг ап	79989,00	0,12
Алроса	42,85	3,75	АФК Сисг	43,45	0,14
ФСК ЕЭС	0,06	3,60	Северсталь	295,60	0,37

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
3,19	Химпром	3,98	Потреб
2,64	Нефтегаз	3,07	Химпром
2,46	Потреб	2,78	Электр
2,46	Телеком	2,49	Финанс
2,26	Электр	2,24	Телеком
1,73	Метал	1,19	Метал
1,68	Машин	-0,83	Нефтегаз
1,33	Финанс	-1,63	Машин

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,89	-0,48	-1,03	
Индекс Метал.	1363,01	0,96	0,36	
Золото	1244,00	-0,13	-1,70	
Серебро	18,79	0,58	-1,31	
Индекс Зерн	435,26	-0,21	-1,19	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	-0,23	-0,23	
USDJPY	102,38	0,60	0,39	
Индекс \$	80,60	0,29	0,31	
EURRUB	47,47	-0,28	1,70	
USDRUB	34,91	0,04	2,05	
Корзина ЦБ	40,56	-0,11	1,89	



Фондовый рынок

- После январского падения, индекс производственной активности ISM в США растет уже четвертый месяц подряд, хотя добраться до максимумов конца прошлого года ему пока что не удалось. Тем не менее, серьезного влияния на динамику фондового рынка эти данные не оказали: индексы S&P и Dow Jones обновили исторические максимумы, но покупки были не слишком активными, а объемы торгов значительно ниже средних значений. При этом, стоит отметить, что индексы высокотехнологичных и малых компаний оказались в минусе, что говорит о начале новой волны коррекции в этих бумагах, вопрос только в том, когда эта волна дойдет до акций широкого рынка.
- Торги на европейских биржах уже четвертый день подряд не приводят к существенному изменению котировок акций: индекс Eurostoxx, после достижения новых многолетних максимумов консолидируется на текущих уровнях. Индикатор торгуется в узком диапазоне шириной всего 2 пункта, хотя до этого он прибавил больше 6 всего за несколько дней. Инвесторы пребывают в ожидании заседания ЕЦБ, которое пройдет в четверг и от которого ждут важных действий и решений.
- Внутриевропейская статистика оказалась не самой лучшей – индексы PMI в промышленности по основным странам преимущественно снизились и оказались хуже прогнозов, но европейские инвесторы традиционно мало внимания уделяют макро данным по региону, ориентируясь в основном на события в США, а торги за океаном проходили в целом неплохо. Китайская макро статистика также помогла перекрыть негатив от удручающих европейских данных.
- Российский рынок завершил день сильнейшим за месяц ростом. С утра инвесторов к покупкам подталкивал позитивный внешний фон: в пятницу многие решили зафиксироваться в преддверии выходных, но так как ничего страшного за эти два дня не произошло, те, кто позиции закрывал, возможно решили их вернуть. При этом появились новости о погашении части долга за газ Украиной, что позитивно сказалось на котировках Газпрома, который имеет наибольший вес в расчете биржевых индикаторов. После того, как индексу ММВБ удалось закрепиться выше максимальных уровней прошлой недели и отметки 1450 пунктов, которая выступала серьезным сопротивлением на пути к росту, покупки усилились, и новая волна роста увела рынок еще выше.
- По данным инвестбанка HSBC, темпы снижения промышленности в РФ оказались наименьшими с ноября прошлого года: показатель PMI вырос до 48,9, однако он оп-прежнему находится ниже 50, что говорит о спаде производственной активности.
- По данным консалтингового агентства A.T.Karney, Россия в этом году не попала в список 25 наиболее привлекательных для инвестиций стран. При этом, как отмечают аналитики компании, исследование было проведено еще до присоединения Крыма. В прошлом году РФ занимала 11 место.
- Сегодня может быть официально объявлено о том, что акции Яндекса уже на этой неделе станут доступны для торгов на Московской бирже. При этом, российский листинг Яндекса будет оформлен не как SPO, а объем торгуемый на NASDAQ, будет доступен и на Московской Бирже.

Товарный рынок

- Цены на нефть от консолидации перешли к существенному снижению на фоне новостей о повышении добычи сырья странами ОПЕК и ожиданиями скорого возобновления поставок из Ливии. Нефть марки Brent впервые с середины мая упала ниже 109 долларов.

Валютный рынок

- Как мы и предполагали, рубль на текущих уровнях приостановил свое снижение. К евро нацвалюта даже смогла отыграть 20 копеек на фоне ослабления пары евродоллар.
- Подавляющее большинство опрошенных агентством Bloomberg экономистов ожидает принятия новых стимулирующих мер от ЕЦБ на ближайшем заседании. Почти половина уверена в том, что регулятор решится на введение отрицательных ставок по депозитам. Сегодня будут опубликованы данные по инфляции и безработице в Еврозоне, которые могут стать решающими в вопросе смягчения или не смягчения монетарной политики.

Долговой рынок

- Май оказался сильнейшим для ОФЗ месяцем за последние четыре года. Конечно не стоит забывать про «эффект низкой базы», который был обусловлен падением в марте, но все же ралли российских активов в мае оказалось впечатляющим.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: Азиатские биржи торгуются в зеленой зоне, даже несмотря на не самые лучшие макро данные из Китая: в выходные отчет по производственной активности Китая был опубликован правительством «Поднебесной», а вот сегодня свою оценку представил банк HSBC, по данным которого, промышленность Китая все еще находится в упадке (хотя официальные данные указывали на обратное). Кто оказался точнее, сказать трудно, но вот иностранные инвесторы чуть больше доверяют данным инвестбанка.

Несмотря на позитивный внешний фон, открытие торгов на российском рынке скорее всего пройдет в красной зоне, так как фьючерсы на отечественные индексы на вечерней сессии отметились серьезным снижением. Закрепление выше уровня 1450 пунктов по ММВБ станет хорошим среднесрочным сигналом для рынка, но говорить об этом «закреплении» пока еще рано. Влияние сырьевого фактора пока что незначительно – нефть серьезно снизилась, но вот промышленные металлы по-прежнему дорожают, а динамика их цен достаточно сильно коррелирует с динамикой российского рынка. Таким образом, эти два фактора фактически нивелируют эффект друг друга.

Данный отчет подготовлен отделом управления активами ООО «ИК «Кастом Кэпитал». В процессе отбора наиболее актуальной информации по мировым рынкам были тщательно изучены и проработаны следующие источники информации:

Bloomberg News
Bloomberg News Russia
Прайм-Тасс
Ведомости
Интерфакс
Коммерсантъ

* Настоящий аналитический отчет подготовлен отделом управления активами ООО «ИК «Кастом Кэпитал» только в информационных целях. Ни информация, ни мнения не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов. Этот отчет также не является ни инвестиционным, ни налоговым советом, ни консультацией, и он не учитывает особенности инвестиционной стратегии, склонность к риску и финансового положения тех, кто может получить этот отчет. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в данном отчете. ООО «ИК «Кастом Кэпитал» не берет на себя никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, затраты или ущерб, понесенные в связи с использованием информации, размещенной в настоящем документе, включая представленные данные.

© 2014, ООО «ИК «Кастом Кэпитал». Без разрешения Общества запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в цифровую форму, синтезировать, опубликовывать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, лицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.