

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1940,46	0,65	1,06	
S&P фьючерс		0,13		
Eurostoxx	344,99	0,42	0,14	
Bovespa	51558,79	-0,53	-1,30	
Nikkei 225	15080,13	0,08	3,06	
Shangh Composit	2028,02	0,16	-0,62	

MMVB	1470,70	-0,34	2,70	
PTC	1333,86	0,68	2,94	

Лидеры роста/падения

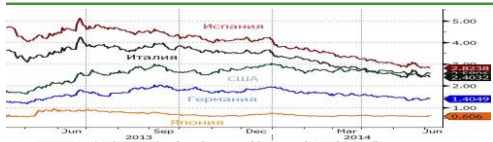
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Соллерс	645,50	4,62	ВТБ	0,05	-5,24
НОВАТЭК	392,56	2,72	РосСети	0,53	-3,49
Башнфт ап	1815,00	2,37	ИнтерРАО	0,01	-2,82
МТС	297,00	2,24	ФСКЕЭС	0,06	-2,70
Э.ОН	2,82	2,11	ММК	6,59	-2,41

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,21	Машин	3,90	Машин
0,85	Телеком	3,34	Телеком
0,14	Нефтегаз	2,42	Финанс
-0,08	Потреб	1,69	Метал
-0,53	Электр	1,21	Нефтегаз
-0,57	Метал	1,09	Химпром
-0,90	Химпром	1,08	Потреб
-0,94	Финанс	0,48	Электр

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,86	0,42	-0,50	
Индекс Метал.	1346,48	0,14	-0,57	
Золото	1253,20	0,74	0,61	
Серебро	19,08	1,51	2,10	
Индекс Зерн	423,27	-1,39	-2,96	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,366	0,42	0,15	
USDJPY	102,33	-0,41	0,55	
Индекс \$	80,37	-0,37	0,00	
EURRUB	47,31	-0,76	0,30	
USDRUB	34,69	-0,97	0,09	
Корзина ЦБ	40,37	-0,87	0,19	



Фондовый рынок

- Европейский Центральный Банк по итогам вчерашнего заседания принял сразу несколько решительных мер по борьбе с дефляцией в еврозоне: во-первых, регулятор снизил базовую процентную ставку с 0,25% до 0,15%, а ставка по депозитам впервые в истории была установлена ниже 0, на уровне -0,1%. Во-вторых, Марио Драги объявил о запуске программы целевого долгосрочного кредитования по фиксированной ставке, сроком на 4 года и на общую сумму 400 миллиардов евро. Также регулятор приостановил стерилизацию программы торговли на рынках ценных бумаг. Ну и наконец, чего ожидали немногие, ЦБ объявил о планах по запуску собственной программы количественного смягчения.
- От ЕЦБ уже давно ждали конкретных и решительных шагов по стимулированию экономики, поэтому первая реакция инвесторов по всему миру оказалась крайне эмоциональной. Фондовые рынки отреагировали резким скачком цен на акции, что особенно ярко проявилось на европейских площадках: тем не менее, так как внутрисдневной пузырь надулся очень быстро, он также резко сдулся и концу торгов котировки растеряли большую часть этого эмоционального роста, хотя основные биржевые индикаторы все же закрылись на положительной территории. Индекс франкфуртской биржи DAX в течение торгов поднимался выше исторического максимума и уровня 10000 пунктов, но к концу торгов закрылся значительно ниже.
- В США инвесторы отреагировали спокойнее, и хотя рост оказался немногим слабее чем в Европе, отката котировок не произошло. Инвесторов в США видимо поддержала внутренняя статистика: повторные заявки на пособия по безработице продолжают стремительно сокращаться, что может свидетельствовать об укреплении рынка труда. Индексы S&P и Dow Jones обновили исторические максимумы, а индексы высокотехнологичных и малых компаний отреагировали еще более сильным ростом. Индекс S&P 500 вплотную приблизился к верхней границы длинного восходящего канала, который тянется еще с 2009 года. Уровень 1950 пунктов также уже очень близко. Какого-то явного технического сигнала к развороту рынка по-прежнему нет, но котировки уже очень перегреты.
- Российский рынок, после стремительного роста нескольких последних дней, решил взять паузу на отдых. Индекс ММВБ завершил день небольшим снижением, а вот долларовый индекс РТС впервые за последние несколько недель оказался сильнее своего рублевого «брата», за счет резкого укрепления курса рубля к доллару, и оказался в плюсе по итогам дня. Принятые ЕЦБ решения не оказали сильного влияния на динамику российского рынка, хотя движение на западных площадках оказалось довольно сильным. Можно было бы сказать, что российские акции не успели вчера отыграть все движение из-за того, что отечественные площадки раньше закрываются, но вот на вечерней сессии фьючерсы также не показали особого движения, хотя и немного подросли.
- Большая часть бумаг из ряда «голубых фишек» закончила день снижением, но вот дивидендные акции, вроде Соллерса, Башнефти, МТС, Э.ОН, привилегированных акций Сургутнефтегаза, оказались в очень неплохом плюсе по итогам дня. Ближайшая дивидендная отсечка (11 июня) у Соллерса, доходность сейчас составляет 8,1%, хотя еще в мае она была выше 9%, а в апреле и вовсе больше 10%. За последние четыре дня цена выросла почти на 13%. Чуть позже (16-17 июня) реестры закрываются у Мосэнерго, МОЭСК, Сбербанка и НорНикеля, но доходность там уже не превышает 5%.

Товарный рынок

- Колебания цен на нефть вчера были вызваны колебаниями валютной пары евро-доллар: укрепление «гринбека» не идет на пользу ценам на сырье, поэтому когда единая валюта упала до уровня 1,35, нефть последовала за ней и опустилась ниже 108 долларов за баррель. Золото резко подскочило выше 1250 долларов, а вот промышленные металлы, также как и нефть, упали.

Валютный рынок

- Всего за одну торговую сессию пара евро-доллар опустилась до отметки 1,35, но день завершила на максимальных за последние недели значениях - 1,366. Так эта валютная пара отреагировала на решения ЕЦБ. Рубль смог отыграть у иностранных валют значительную часть потерь, но здесь динамика во многом определялась ослаблением «геополитической» напряженности.

Долговой рынок

- Укрепление рубля и достаточно позитивные результаты последнего аукциона ОФЗ положительно сказываются на долговом рынке РФ, где продолжился рост котировок и постепенное снижение доходностей.

Взгляд на рынок

К слову о снижении «геополитической» напряженности: Россия все-таки сделала небольшой шаг в сторону признания легитимности новой украинской власти – посол РФ в Украине Михаил Зурабов, отозванный еще в феврале, возвращается в Киев и, более того, примет участие в официальной церемонии инаугурации нового президента П. Порошенко. Признание легитимности нового украинского президента было одним из условий «не введения» новых санкций против РФ, так что это событие носит скорее позитивный характер.

В это же время, Владимир Путин встретился с Франсуа Олландом и Дэвидом Кэмероном (по отдельности), обсудив с ними «украинский» кризис в рамках личных встреч. Каких-то конкретных комментариев по этим переговорам нет, так что не стоит загадывать, на сколько продвинулись РФ и ЕС в плане улучшения отношений после событий последних месяцев, но сам факт состоявшихся встреч также положителен для общего «геополитического» фона.

Но не стоит забывать, что главным условием дальнейшего улучшения ситуации (и опять-таки «не введения» санкций) является деэскалация конфликта на юго-востоке Украины, и Запад требует от Москвы принять решительные действия. США уже официально подтвердили отвод войск РФ от границы с Украиной, но этого пока что недостаточно (по мнению западных политиков), а военные столкновения на востоке все не утихают.

Сегодня внешний фон умеренно-позитивен и с начала торгов можно ждать небольшой рост котировок. Важнейшие события сегодня – публикация официальных данных по рынку труда в США (16:30 МСК). Экономисты уже заложили в прогноз некоторое ухудшение макро статистики, но не исключено, что данные могут оказаться еще хуже, но вот как на все это отреагируют фондовые рынки, большой вопрос.

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 oferta 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, опубликовать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, публиковать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.