

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1949,44	0,46	1,34	
S&P фьючерс		-0,11		
Eurostoxx	348,03	0,21	0,85	
Bovespa	53128,66	3,04	3,69	
Nikkei 225	15124,00	0,30	1,26	
Shangh Composit	2030,50	-0,51	-0,43	

ММВБ	1495,12	1,66	2,09	
РТС	1372,10	2,87	3,75	

Лидеры роста/падения

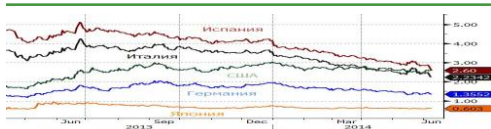
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	51,00	3,66	Акрон	1216,80	-1,39
Башнфт ао	2480,30	3,64	РусГидро	0,74	-0,87
Северсталь	303,70	3,12	ММК	6,80	-0,19
Ростел ао	88,01	2,15	Соллерс	646,00	-0,15
Распадская	21,70	1,93	Мосэнерго	0,81	-0,12

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,60	Телеком	5,42	Телеком
0,88	Нефтегаз	3,75	Машин
0,79	Метал	2,60	Нефтегаз
0,28	Финанс	2,30	Метал
0,26	Электр	1,31	Электр
-0,04	Машин	0,29	Финанс
-0,39	Химпром	-0,71	Потреб
-0,52	Потреб	-3,64	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,11	0,29	0,26	
Индекс Метал.	1344,35	-0,16	-0,42	
Золото	1254,30	0,10	0,85	
Серебро	19,10	0,06	1,90	
Индекс Зерн	429,60	1,50	-1,30	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,364	-0,13	0,33	
USDJPY	102,46	0,05	0,08	
Индекс \$	80,41	0,05	-0,29	
EURRUB	46,83	-0,22	-1,35	
USDRUB	34,33	-0,25	-1,69	
Корзина ЦБ	39,96	-0,23	-1,54	



Фондовый рынок

- Американские фондовые индексы завершили и без того не самую плохую неделю новым витком сильного роста на фоне вышедшей статистики по рынку труда: данные оказались немного лучше прогнозов экономистов, хотя число новых рабочих мест в мае оказалось меньше, чем в апреле, а уровень безработицы продолжает держаться на уровне 6,3%. Макро статистика оказалась не слишком сильной, чтобы вызвать опасения более быстрого ужесточения монетарной политики ФРС, и не слишком слабой, чтобы взывать у инвесторов опасения за перспективы экономического роста. Индексы Dow Jones и S&P вновь обновили исторические максимумы, а последний также вплотную приблизился к отметке 1950 пунктов и верхней границе многолетнего восходящего канала.
- Инвесторы из Старого Света продолжили отыгрывать решения ЕЦБ по монетарной политике, позитива также добавила американская статистика. Внутриввропейская макростатистика оказалась смешанной: порадовали рынок данные по промышленному производству в Испании, торговому балансу в Германии и Франции, а вот статистика по торговому балансу в Великобритании и по промышленному производству в Германии, оказалась хуже прогнозов. Eurostoxx вырос на 0,7% (сильнейший рост с первой половины мая) и закрылся на новых многолетних максимумах, а немецкий DAX в первые преодолел уровень 10000 пунктов. Западные рынки по-прежнему сильно перегреты, но технического сигнала для коррекции по-прежнему нет.
- В пятницу произошло очень важное, с точки зрения ослабления геополитических рисков, событие: Владимир Путин, в рамках международного саммита в Нормандии, впервые лично встретился с новоизбранным президентом Украины Петром Порошенко. По итогам этой встречи, президент России отметил, что Украина и Россия уже очень близки к достижению договоренностей по поставкам газа. П. Порошенко в свою очередь заявил, что военная операция на юго-востоке должна быть завершена уже на этой неделе и кровопролитие не должно более продолжаться. Эти события и заявления крайне позитивно отразились на динамике российских активов, а фондовый рынок завершил день новой волной сильного роста.
- Инвесторы продолжают отдавать предпочтение бумагам с хорошей дивидендной доходностью, а акции Акрона, между тем, обвалились почти на 10% в первый торговый день «без дивидендов». Котирувки Алросы скорректировались на 6,5% после бурного роста, который был вызван включением этой бумаги в расчет индекса MSCI. Формальным поводом для снижения могла стать новость о назначении Юрия Трутнева курирующим вице-премьером этой госкомпании (что, как отмечают эксперты, для Алросы не слишком позитивно). После этого также появились новости о том, что топ-менеджеры компании продали крупные доли в Алросе, что только усилило опасения инвесторов.
- Индекс ММВБ на этом фоне продолжил приближаться к отметке 1500 пунктов, а индекс РТС, ведомый рублевым ралли, пробил отметку 1350 пунктов и наконец обновил максимумы от конца мая. Теперь дивергенция на дневных графиках сформировалась и по индексу ММВБ, и по индексу РТС, так что техническая картина уже говорит в пользу начала коррекции. Предстоящие длинные выходные и закрытие реестров под дивиденды у Магнита, Сбербанка, НорНикеля и НЛМК, могут стать хорошими формальными поводами для разворота рынка. Цели коррекции – 1380-1420 пунктов по индексу ММВБ и 1250-1300 по индексу РТС.

Товарный рынок

- Нефть Brent стабилизируется в диапазоне 108-109 долларов за баррель. Техническая картина и фундаментальные ожидания пока что говорят не в пользу существенного роста котировок, так что цена скорее всего будет находиться под давлением еще какое-то время.

Валютный рынок

- На данный момент, от минимальных уровней прошлой недели, рубль отыграл уже больше 90 копеек доллару и 115 к евро. «Деревянный» до этого падал на фоне сгущающихся туч геополитики, но когда появились обнадеживающие признаки, быстро отыграл почти все падение. Запас роста у рубля почти иссяк, так что сейчас можно ждать некоторой консолидации на текущих уровнях.
- Пара евро-доллар пока что приходит в себя после сильнейших колебаний четверга и вектор дальнейшего движения еще не задан.

Долговой рынок

- Долговой рынок не стал отставать в динамике от других российских активов и доходности ОФЗ продолжили стремительно падать на фоне улучшающегося геополитического фона.

Взгляд на рынок

Умеренно-позитивный внешний фон позволил отечественным активам продолжить ралли и на этой неделе. Силы быков на исходе, технические признаки коррекции уже появились, но вот разворот, вполне возможно наступит не сегодня и не завтра, а может и вообще не на этой неделе, так как небольшой запас роста у рынка еще есть.

Сегодня пройдут новые трехсторонние переговоры в формате РФ-ЕС-Украина по газовому вопросу. Если принять во внимание слова В. Путина и тот факт, что дедлайн уже завтра, какое-нибудь соглашение все же должно быть принято. Может быть решение всех газовых вопросов и станет тем самым поводом для коррекции, но загадывать все же не стоит.

Эта неделя окажется гораздо менее интересной в плане экономической статистики и различных событий. Сегодня важных публикаций также не намечается.

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