

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1950,79	-0,02	1,38	
S&P фьючерс		-0,06		
Eurostoxx	349,71	0,32	1,81	
Bovespa	54604,34	0,61	4,94	
Nikkei 225	15033,56	-0,60	-0,23	
Shangh Composit	2047,35	0,83	1,11	

MMVB	1490,81	0,36	1,02	
PTC	1368,84	0,53	3,32	

Лидеры роста/падения

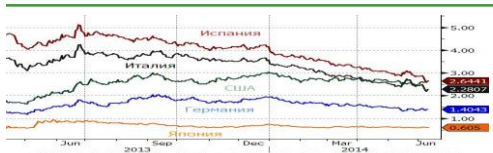
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	53,20	7,04	Соллерс	593,00	-8,49
АФК Сист	45,50	2,36	РусГидро	0,71	-2,89
Уралкалий	157,18	2,03	МосБиржа	63,88	-2,71
ЛУКОЙЛ	2061,40	1,80	Акрон	1196,00	-2,61
Магнит	9100,00	1,69	ГМК	6900,00	-1,84

Отраслевая динамика индекса MMVB

Δ 1D, %		Δ 1W, %	
1,75	Потреб	2,94	Телеком
0,56	Нефтегаз	2,15	Нефтегаз
0,23	Химпром	1,34	Потреб
-0,08	Финанс	0,05	Метал
-0,27	Метал	-0,06	Финанс
-0,39	Телеком	-0,20	Электр
-0,43	Электр	-0,22	Машин
-3,95	Машин	-3,58	Химпром

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,74	-0,23	1,24	
Индекс Метал.	1348,23	-0,32	-0,66	
Золото	1261,90	0,67	1,44	
Серебро	19,23	0,86	2,33	
Индекс Зерн	421,74	-0,96	-1,75	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,353	-0,44	-0,48	
USDJPY	102,29	-0,23	-0,45	
Индекс \$	80,84	0,23	0,22	
EURRUB	46,53	-0,23	-2,71	
USD RUB	34,35	0,07	-2,06	
Корзина ЦБ	39,83	-0,07	-2,35	



Фондовый рынок

- Американский фондовый рынок консолидировался на новых максимумах (около 1950 пунктов по индексу S&P), затормозив после сильнейшего роста последних недель. У инвесторов сейчас нет особых поводов для новых покупок, хотя и сигнала к продажам еще не поступало. Какое-то время рынок может проболтаться возле текущих уровней, вплоть до появления сигнала к дальнейшему движению. А вот неплохая европейская и китайская статистика помогла сводному индексу Eurostoxx 600 подняться к 350 пунктам (не хватает всего лишь 0,3 пункта до круглой отметки), так что биржи Старого Света затормозят позже.
- Уже 20 июня состоится IPO биржи Euronext (охватывает рынки Амстердама, Брюсселя, Лиссабона и Парижа). Ориентировочный объем размещения – 880 - 1 158 миллионов евро.
- К слову об IPO: объемы первичных размещений последние несколько лет находятся не на самом высоком уровне и слабо изменяются от квартала к кварталу, хотя фондовый рынок за это же время продолжил бурный рост. Дело в том, что обычно корреляция динамики фондового рынка и активности IPO очень высока – рынок растет и объемы IPO растут вместе с ним, и, соответственно, наоборот. Однако со второй половины 2011 – начала 2012 года (тогда случился кризис Еврозоны, «почти дефолт» Греции и бюджетно-долговые проблемы США) что-то изменилось, и эта взаимосвязь исчезла.
- В последующий период сильная взаимосвязь наблюдается между объемами IPO и темпами роста мировой экономики, которые за этот период оказались далеко не самыми лучшими. Возможно компании, раздумывающие о выходе на IPO, понимают, что экономическая конъюнктура сейчас далеко не самая благоприятная, но фондовый рынок этот факт почему-то не отражает. Вероятно, это является одним из признаков увеличивающегося пузыря на рынке акций, когда ультрамягкая монетарная политика мировых ЦБ «загоняет» котировки все выше и выше, но принципиальных улучшений в экономике от этого не происходит (темпы роста мирового ВВП сейчас на 1,5% ниже, чем в конце 2011, а вот S&P 500 за это же время прибавил больше 50%). Вопрос только в том, когда это все закончится, ведь и ФРС и Банк Англии уже начинают думать о повышении процентных ставок.
- Практически с самого начала торгов и в первой половине дня российский рынок оказался под умеренным давлением продавцов, фиксировавших длинные позиции в преддверии длинных праздничных выходных. Инвесторы могли разочаровать новости о том, что РФ и Украина все никак не могут договориться по газовому вопросу, хотя должны были это сделать ко вторнику. Тем не менее, позже появились сообщения о том, что «дедлайн» (дата перевода Украины на предоплату) был перенесен на 16 июня и до этого времени у сторон будет время, чтобы уладить разногласия, а учитывая достаточно мирный всех участников переговоров, вероятность этого довольно высока. На этом фоне на рынок вернулся позитив и биржевые индексы смогли вырваться в «зеленую» зону к концу торгов.
- Котировки Соллерса рухнули на 8,5%, торгуясь первый день без дивидендов - доходность составляла чуть меньше 9%, что примерно соотносится с тем, на сколько упала цена. Акции Уралкалия прибавили больше 2% на новостях о возможном присоединении «дочки» Уралкалий-Технология, в результате чего уставный капитал калийной компании уменьшится на число его акций, находившихся до этого на балансе присоединяемой компании (около 12,5% от Уралкалия).

Товарный рынок

- Цена на Brent вчера скорректировалась после сильного роста в понедельник и сейчас торгуется ниже 110 долларов. А от Саудовской Аравии, между тем, ждут увеличения добычи сырья во второй половине этого года, что должно помочь восполнить растущий спрос и недостаток предложения из Ливии. Заседание ОПЕК пройдет сегодня, и после него все прояснится.

Валютный рынок

- Рубль притормозил на текущих уровнях и ждать дальнейшего сильного укрепления скорее всего не стоит. Евро продолжило слабеть к доллару на фоне смягчения денежной политики ЕЦБ – курс единой валюты с заседания регулятора упал с 1,366 до 1,353.

Долговой рынок

- Минфин сегодня проведет очередной аукцион по размещению ОФЗ на общую сумму 10 миллиардов рублей. Ведомство предложит инвесторам 15-летние бумаги. Текущая рыночная конъюнктура достаточно благоприятна, чтобы Минфин смог успешно разместить предложенный объем.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня вновь нейтрален и не располагает к какому-то определенному движению: биржевые индексы Западных стран вчера слабо изменялись из-за чего динамика на фондовых площадках Азии сегодня разнонаправленна. Фьючерсы на российские индексы на вечерней сессии немного подросли, так что открытие торгов может пройти в небольшом плюсе. Индекс ММВБ в течение дня возможно попытается протестировать уровень 1500 пунктов, но он может выступить сильным сопротивлением для дальнейшего роста. Сегодня последний торговый день перед длинными выходными, не забываем также и про закрытие реестров под дивиденды у Сбербанка, Магнита, НорНикеля и НЛМК. Эти факторы в совокупности могут привести к коррекционному откату на фондовом рынке – либо сегодня к закрытию, либо уже на следующей неделе.

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.