

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1896,65	0,97	0,64	
S&P фьючерс		0,13		
Eurostoxx	340,96	0,71	1,21	
Bovespa	54052,90	1,79	1,14	
Nikkei 225	14443,85	1,72	-0,09	
Shangh Composit	2051,64	2,01	1,16	
MMВБ	1375,31	0,28	5,93	
РТС	1234,31	0,12	7,95	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
Мечел	48,500	8,99	МТС	266,0000	-1,25
ВТБ	0,04	4,69	Ростел	80,1100	-0,88
ИнтРАО	0,0	2,33	ГМКНорНик	6750,0000	-0,50
НЛМК	44,3000	2,29	Магнит	7720,00	-0,39
Сбер ап	67,19	2,19	Сургут	25,2100	-0,24

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,10	Финанс	8,15	Финанс
0,86	Электр	6,72	Метал
0,83	Метал	4,97	Машин
0,72	Потреб	3,83	Нефтегаз
0,30	Нефтегаз	3,44	Телеком
-0,07	Химпром	3,19	Электр
-0,94	Телеком	2,67	Потреб
-1,26	Машин	0,87	Химпром

Фондовый рынок

- Американский рынок вчера продемонстрировал сильнейший дневной рост за последние несколько недель, а индексы S&P 500 и Dow Jones обновили исторические максимумы. Вчерашний день был достаточно спокойным, что касается экономических и политических событий, так что сильных драйверов ни для роста, ни для падения вчера получено не было. Тем не менее, инвесторы активно покупали бумаги, особенным спросом пользовались акции компаний технологического сектора (NASDAQ +1,7%). Пока что вчерашний рост не вышел за рамки обычного коррекционного отскока в рамках понижательного тренда в акциях высокотехнологичных компаний, поэтому говорить о возможности продолжения уверенного роста на всем фондом рынке еще рано. Кроме того, близость уровня 1900 пунктов по индексу S&P 500 будет сдерживать активность «быков».
- Сводный европейский индекс Eurostoxx все-таки смог пробить уровень 340 пунктов и закрепился выше на фоне возросших ожиданий относительно смягчения монетарной политики ЕЦБ. Марио Драги на заседании в прошлый четверг дал понять, что на июньском собрании регулятор может решиться на дополнительные меры по смягчению денежно-кредитной политики. Если судить по реакции курса евро-доллар, который упал за полтора дня с 1,4 до 1,375, инвесторы восприняли эти заявления всерьез, и их радует возможность получения еще более комфортных условий для инвестирования.
- Движение на российском фондовом рынке постепенно начинает затухать: близость сильного уровня сопротивления около 1390 пунктов по ММВБ и 1240 по индексу РТС (апрельские максимумы) сдерживает аппетит к риску и покупке. Рынок остается достаточно сильно перегретым – за четыре торговых дня индексы подросли на 6-8%, но активных закрытий длинных позиций пока что не наблюдается. С одной стороны, это является позитивным сигналом, так как, судя по всему, многие сейчас ждут продолжение ростового тренда. С другой стороны, в случае появления сильного негативного драйвера, рынок может быстро растерять большую часть накопленного роста и имеет все шансы опуститься в район 1300 пунктов по ММВБ или 1140 по индексу РТС.
- Евросоюз ввел новые санкции против двух компаний и еще 13 физических лиц, но очевидно, что серьезного влияния эти меры не окажут, а фондовый рынок спокойно отреагировал на эту новость. Инвесторы сейчас в ожидании того, как дальше будут развиваться события на Украине после проведенного референдума в Луганской и Донецкой областях. Позитивным моментом является тот факт, что Россия фактически не признала итоги этих референдумов, если точнее, то в официальном заявлении об этом нет ни слова: РФ уважает решение народа восточных регионов Украины, но в тоже время, призывает Киев и сторонников федерализации к открытому и прямому диалогу. В этом стремлении Россию поддерживает ОБСЕ, что также позитивно. Тем не менее, никаких конкретных решений пока что не было принято, поэтому радоваться возможному разрешению конфликта еще очень рано.
- Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: биржи США торговались в значительном плюсе ночью, сегодня сдержанный позитив перекинулся на площадки Азии, особенно «бычье» настроение царит в Токио. Нефть стабильна, а рубль вчера продолжил укрепляться к доллару, так что сегодня с утра можно ждать небольшого роста, но очевидно, что для преодоления текущих уровней потребуется сильный драйвер.

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	108,48	0,55	1,33	
Индекс Метал.	1355,16	2,15	2,75	
Золото	1293,10	0,43	-1,18	
Серебро	19,51	2,24	-0,47	
Индекс Зерн	466,49	-1,30	-2,30	

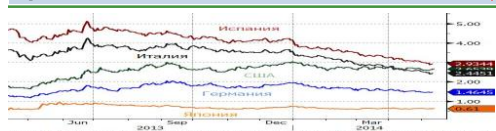
- Промышленные металлы продолжили свое двухмесячное ралли: индекс промышленных металлов от S&P от мартовских минимумов прибавил почти 9%, из которых 2% роста пришлось на вчерашний день. Главным движущим элементом является Никель, подорожавший с начала года почти на 50% до максимальных, с начала 2012 года, значений. Главными драйверами к росту остается напряженность в отношениях Запада и России, которая является вторым по величине экспортером этого металла, а также запрет на экспорт из первого по величине мирового экспортёра – Индонезии.

Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,376	0,01	-1,21	
USDJPY	102,28	0,41	0,59	
Индекс \$	79,91	0,01	1,03	
EURRUB	48,27	-0,39	-2,72	
USDRUB	35,09	-0,39	-1,84	
Корзина ЦБ	41,02	-0,39	-2,24	

- Рубль вернулся к уровню 35 рублей за доллар. В случае продолжения позитивной динамики, нацвалюта может укрепиться до 34,5-34,7 рублей за доллар.
- Евро, после трех дней падения, стабилизируется на уровне 1,376.

Долговой рынок



- ОФЗ продолжают крепнуть на фоне стабилизации геополитического фона и неплохого укрепления рубля. Доходности 10-летних бумаг вплотную приблизились к 9%.

Взгляд на рынок

Геополитический фон постепенно стабилизируется: позитивным фактором является поддержка действий и высказываний России со стороны ОБСЕ. В ближайшее время должна состояться новая четырехсторонняя встреча между ЕС, США, Украиной и Россией на которой, хотелось бы в это верить, будут приняты уже более действенные и конкретные меры по деэскалации конфликта на востоке Украины. Тем не менее, отношения РФ и Украины остаются напряженными и по газовому вопросу – с сегодняшнего дня Газпром должен перейти на авансовые платежи с Украиной, а в случае не уплаты, газ будет отключен уже 3 июня.

На западных рынках в последние дни-недели царило достаточно позитивное настроение и ключевые биржевые индикаторы смогли обновить многолетние или даже исторические максимумы. Тем не менее, рост на фондовых рынках развитых стран в этом году был очень нестабильным, так что любой достаточно сильный негативный сигнал может привести к существенным распродажам и снижению котировок акций.

Сегодня, незадолго до открытия торгов в РФ, будут опубликованы важные макро данные по Китаю (инвестиции, пром. про-во, розничные продажи), что может внести дополнительные коррективы в динамику торгов отечественного фондового рынка с утра. Днем выйдет статистика по экономическим индикаторам в Германии и Еврозоне, а вечером – данные по розничным продажам в США.

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, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.