

## Ежедневный обзор рынков

## Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1962,61	-0,01	1,28	
S&P фьючерс		-0,11		
Eurostoxx	346,31	-0,51	0,23	
Bovespa	54210,05	-0,78	-1,09	
Nikkei 225	15388,85	0,26	2,76	
Shangh Composit	2032,38	0,28	-1,66	
MMVB	1486,30	0,00	-0,01	
PTC	1369,10	0,76	1,91	

## Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
МосБиржа	69,80	2,18	Мегафон	1075,00	-3,15
ФСКЕЭС	0,06	1,83	Башнфт ао	2300,30	-2,74
Акрон	1155,00	1,71	НЛМК	46,85	-1,99
Сургут ап	28,25	1,40	ММК	6,60	-1,89
Аэрофлот	56,38	1,26	Мосэнерго	0,79	-1,88

## Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
0,30	Нефтегаз	0,62	Машино
0,23	Машино	0,02	Телеком
-0,02	Электр	-0,03	Метал
-0,02	Метал	-0,21	Нефтегаз
-0,06	Финанс	-0,28	Финанс
-0,69	Химпром	-1,17	Химпром
-0,87	Потреб	-1,81	Потреб
-0,97	Телеком	-1,92	Электр

## Фондовый рынок

- Продажи на вторичном рынке жилья в США, упавшие с сентября 2013 по март этого года почти на 15%, последние два месяца показывают постепенное восстановление – в мае показатель вырос еще на 4,9% при прогнозе в 2,2%. Тем временем, промышленный индекс PMI в США взлетел до многолетних максимумов, при том, что аналитики прогнозировали падение показателя. Эти данные не оказали особого влияния на динамику торгов на биржах США, так как позитив от сильной макро статистики легко блокировался осторожностью инвесторов, которые не спешат покупать на исторических максимумах, и опасениями из-за «иракского» кризиса.
- Французский банковский гигант BNP Paribas несет потери на американском банковском фронте: по итогам внесудебных переговоров, банк согласился выплатить минюсту США от 8 до 9 миллиардов долларов (это больше его итоговой прибыли за 2013 год) в качестве компенсации за нарушение режима санкций США против некоторых стран, в частности Судана и Ирана. Напомним также, что американский минюст за последние пару лет неоднократно добивался миллиардных выплат от иностранных банков – предыдущими его «жертвами» стали HSBC и Credit Suisse.
- Европейские фондовые рынки понесли существенные потери на фоне выхода разочаровывающей статистики по деловой активности в регионе: индикаторы активности в секторах услуг и промышленности снизились в двух крупнейших экономиках Еврозоны – Германии и Франции, а также в целом по валютному союзу. При этом деловая активность во Франции, после небольшого восстановления в марте-апреле, вновь указывает на спад в экономике, в Германии и Еврозоне в целом пока что рост, но он сильно замедлился за последние месяцы.
- Торги на российском рынке вчера начались неплохим ростом котировок, но позитив быстро ушел от инвесторов из-за опасения введения новых санкций против РФ: западные лидеры вновь грозятся ввести точечные санкции против финансовой, высокотехнологичной и военной отраслей экономики, если до конца недели Россия не сделает ничего для стабилизации обстановки на юго-востоке Украины. Поводом для таких заявлений могли стать новые учения войск РФ вблизи границы с Украиной, хотя нельзя не отметить, что «мирный» план Порошенко пока тоже не особо работает и на юго-востоке продолжают бои.
- В середине дня негатива добавила Европа, где слабые макро данные оказывали сильное давление на биржевые индикаторы. На этом фоне индекс ММВБ закрылся фактически в ноль, а вот индекс РТС оказался в неплохом плюсе за счет роста курса рубля к доллару. Ростом вчера отметились компании нефтегазового сектора с пока что открытыми реестрами под дивиденды – Роснефть, Газпром, Сургутнефтегаз, Татнефть. Стоит отметить, что дивидендные доходности по некоторым бумагам очень неплохие, а высокие цены на нефть поддерживают стабильный спрос на эти акции. В лидерах падения – акции Башнефти, корректирующиеся после закрытия реестра.

## Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	113,82	-0,86	0,33	
Индекс Метал.	1366,14	0,67	2,44	
Золото	1316,10	-0,01	3,49	
Серебро	20,82	-0,62	5,51	
Индекс Зерн	414,92	-0,96	0,80	

- Котировки североморской Brent вчера снижались в рамках коррекции после сильного роста последних двух недель. Поводом для снижения цен стали заявления правительства Ирака о том, что они по-прежнему удерживают крупнейший в стране нефтеперерабатывающий завод в городе Байджи, хотя ранее появились сообщения о его захвате исламистами. Несмотря на это, боевики продолжают захватывать город за городом и сейчас практически вся территория севернее и западнее Багдада находится под их контролем.
- Драгметаллы в консолидации после сильного рывка цен на прошлой неделе, а Китай помог лондонскому индексу промышленных металлов закрыться на максимальных в этом году значениях.

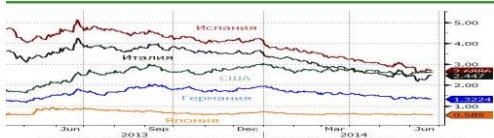
## Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,360	-0,03	0,36	
USDJPY	101,93	-0,14	-0,22	
Индекс \$	80,30	-0,09	-0,41	
EURRUB	46,44	-0,82	-1,24	
USD RUB	34,16	-0,91	-1,44	
Корзина ЦБ	39,69	-0,87	-1,35	

- Рубль закрылся на максимальных с мая этого года значениях. Всего за несколько торговых сессий «деревянный» отыграл больше 70 копеек у доллара и больше 80 у евро.
- Давление отметки 1,36 и проходящей чуть выше 200-дневной средней оказывает сопротивление дальнейшему росту единой валюты. Если удержать текущие уровни не удастся, евро продолжит снижение в район 1,35, а там и до отметки 1,34, вблизи которой проходит диагональный уровень поддержки, рукой подать.

## Долговой рынок

- Доходности американских «трежерис» пока что слабо реагируют на результаты последнего заседания ФРС, видимо из-за отсутствия больших сюрпризов, а вот в Европе движение в последние недели разнонаправленно.



## Взгляд на рынок

Отечественный рынок продолжает болтаться в боковике, находясь под давлением «геополитики» и перегретости с одной стороны и поддерживаемый высокими ценами на нефть и дивидендным периодом с другой. Сигнала для развития коррекции по-прежнему нет. Внешний фон сегодня умеренно-позитивен: с утра индексы могут оказаться в плюсе в пределах 0,5%, что будет поддерживаться неплохой динамикой торгов в Азии, но предпосылок для возврата к локальным максимумам пока что нет.

Сегодня продолжится публикация различных деловых индикаторов в Еврозоне, в частности в Германии. Марк Карни, глава банка Англии, выступит с речью по вопросам монетарной политики, а вечером ждем блок интересной статистики из США – композитный индекс стоимости жилья Кейса-Шиллера, индекс доверия потребителей CB, а также вновь данные по продажам жилья, но теперь уже на первичном рынке.

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.