

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1900,53	0,42	1,21	
S&P фьючерс		0,28		
Eurostoxx	342,91	0,34	1,30	
Bovespa	52626,41	-0,34	-2,50	
Nikkei 225	14602,52	1,85	4,26	
Shangh Composit	2041,48	1,00	1,81	

MMVB	1451,11	1,44	2,64	
PTC	1342,07	2,22	4,04	

Лидеры роста/падения

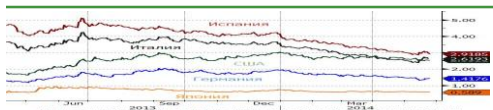
▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
НЛМК	50,480	3,02	Магнит	8319,9000	-0,24
ФСКЭС	0,06	2,94	Трансфип	87064,0000	0,12
Ростел	87,6	1,87	Сургут-п	26,5960	0,48
ИнтРАО	0,0090	1,56	Татнефть Зао	218,98	0,48
Мечел	46,90	1,52	Уркалий	164,1400	0,50

Отраслевая динамика индекса ММВБ

Δ 1D, %	Отрасль	Δ 1W, %	Отрасль
1,00	Финанс	6,86	Электр
0,96	Метал	5,64	Финанс
0,88	Электр	4,18	Телеком
0,81	Телеком	2,27	Нефтегаз
0,73	Нефтегаз	2,12	Химпром
0,64	Машин	1,98	Машин
0,26	Потреб	0,66	Потреб
0,24	Химпром	0,24	Метал

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	109,94	-0,38	0,52	
Индекс Метал.	1358,07	0,67	1,64	
Золото	1293,20	-0,14	-0,05	
Серебро	19,39	0,42	0,50	
Индекс Зерн	448,05	-0,23	-0,60	

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,364	-0,14	-0,53	
USDJPY	101,96	0,22	0,45	
Индекс \$	80,39	0,17	0,49	
EURRUB	46,44	-0,23	-1,98	
USDRUB	34,05	-0,31	-1,45	
Корзина ЦБ	39,63	-0,27	-1,69	



Фондовый рынок

- Американский рынок на пятничных торгах прибавил еще полпроцента по индексу S&P 500 и вновь приблизился к ключевой отметке 1900 пунктов. Позитивным фактором выступила неплохая макро статистика: продажи нового жилья в США возобновились в апреле после двух месяцев снижения, и оказались лучше прогнозов экономистов. Предыдущие попытки преодолеть уровни исторических максимумов и 1900 пунктов не закончились успехом, и этот факт будет оказывать определенное давление на котировки. Рынок продолжает двигаться в рамках узкого бокового диапазона и рост еще на 10-15 пунктов вполне возможен, вот только если он и будет, то отыгрывать его инвесторы начнут во вторник, так как сегодня биржи США закрыты из-за праздника.
- Европейские инвесторы продолжили отыгрывать неплохие макро данные, опубликованные в четверг, свидетельствующие, в частности, о небывалом укреплении потребительского доверия к экономике Еврозоны. В пятницу был опубликован блок статистики по Германии, и, если ВВП крупнейшей экономики Европы оправдал ожидания, то вот различные индексы деловой активности уже не в первый раз указывают на то, что рост немного замедлился. Сегодня фондовая биржа Лондона будет закрыта из-за праздника, что окажет влияние на активность торгов в Европе и России.
- На выборах в Европарламент, как и ожидалось, серьезного успеха добились партии так называемых «евроскептиков» и «еврофобов», чьи позиции укрепились в сравнении с предыдущими выборами. Тем не менее на общеевропейском уровне их относительная победа скажется слабо, хотя на местном уровне правоцентристам, социалистам и либералам теперь придется считаться с позиций противников евроинтеграции.
- Российский рынок в первой половине дня пытался скорректироваться в отсутствии четких сигналов к дальнейшему движению и в ожидании президентских выборов на Украине. Дополнительным негативным сигналом могли послужить новости о существенном оттоке капитала (-80,5 млн. долл.) из фондов, ориентированных на акции РФ за неделю с 14 по 21 мая. Тем не менее, продажи вновь не нашли поддержку у большинства инвесторов и во второй половине дня падение сменилось ростом, поддержку которому оказал президент: В. Путин заявил, что Россия готова к диалогу с новыми украинскими властями, которые будут выбраны в воскресенье, хотя легитимность выборов и вызывает сомнения. Рынок вновь приблизился к важной отметке 1450 пунктов по индексу ММВБ.
- На сегодняшних торгах биржевые индексы продолжили рост, отыгравая прошедшие на Украине выборы. По предварительным данным, уверенно лидирует миллиардер Петр Порошенко. Как выбор украинского народа скажется на взаимоотношениях Москвы и Киева, нам еще предстоит оценить, так что трудно сказать определенно, является ли этот фактор позитивным или нет.
- Стоит отметить, что несмотря на уверенный рост индексов на прошлой неделе, крупные инвесторы продолжили агрессивно наращивать «длинные» позиции во фьючерсах на индексы, очевидно, ожидая новую волну роста. Однако, для продолжения ралли рынку жизненно важно хоть немного скорректироваться, желательно на 3-6%, тогда и можно будет штурмовать новые высоты. Пока что причин для коррекции нет, хотя по индексу ММВБ уже формируется дивергенция (по индексу РТС пока нет).

Товарный рынок

- Нефть марки Brent консолидируется около 110 долларов за баррель. Факторы поддержки для цены еще в силе, так что явных причин для снижения в ближайшее время нет.
- Цены на промышленные металлы вновь приблизились к локальным максимумам, что также будет благотворно сказываться на отечественном рынке акций.

Валютный рынок

- Заявления президента толкнули рубль вверх, и он продолжил укрепляться уже до январских максимумов. Доллар вплотную приблизился к отметке в 34 рубля. Пока что явных поводов для коррекции рубля нет так что нам остается лишь ждать появления этого драйвера.
- Евродоллар вплотную приблизился к уровню 1,365, и преодоление этой отметки станет хорошим подтверждением разворота в этой паре, хотя сильная перекупленность доллара пока что говорит в пользу небольшой коррекции.

Долговой рынок

- Российские ОФЗ на прошлой неделе продолжили рост, последовав за фондовым и валютным рынками.

Взгляд на рынок

Внешний фон сегодня вновь нейтрален. С одной стороны, азиатские рынки торгуются преимущественно в зеленой зоне, но с другой, праздники в Великобритании и США, из-за которых будут закрыты местные биржи, снизят активность торгов и в Москве (особенно на это повлияет Лондон, где торгуется большая часть российских ДР). Четких технических сигналов к развороту по-прежнему нет, геополитический фон спокоен, а цены на сырье относительно высоко.

Сегодня из важных экономических событий можно выделить лишь выступление президента ЕЦБ Марио Драги.

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