

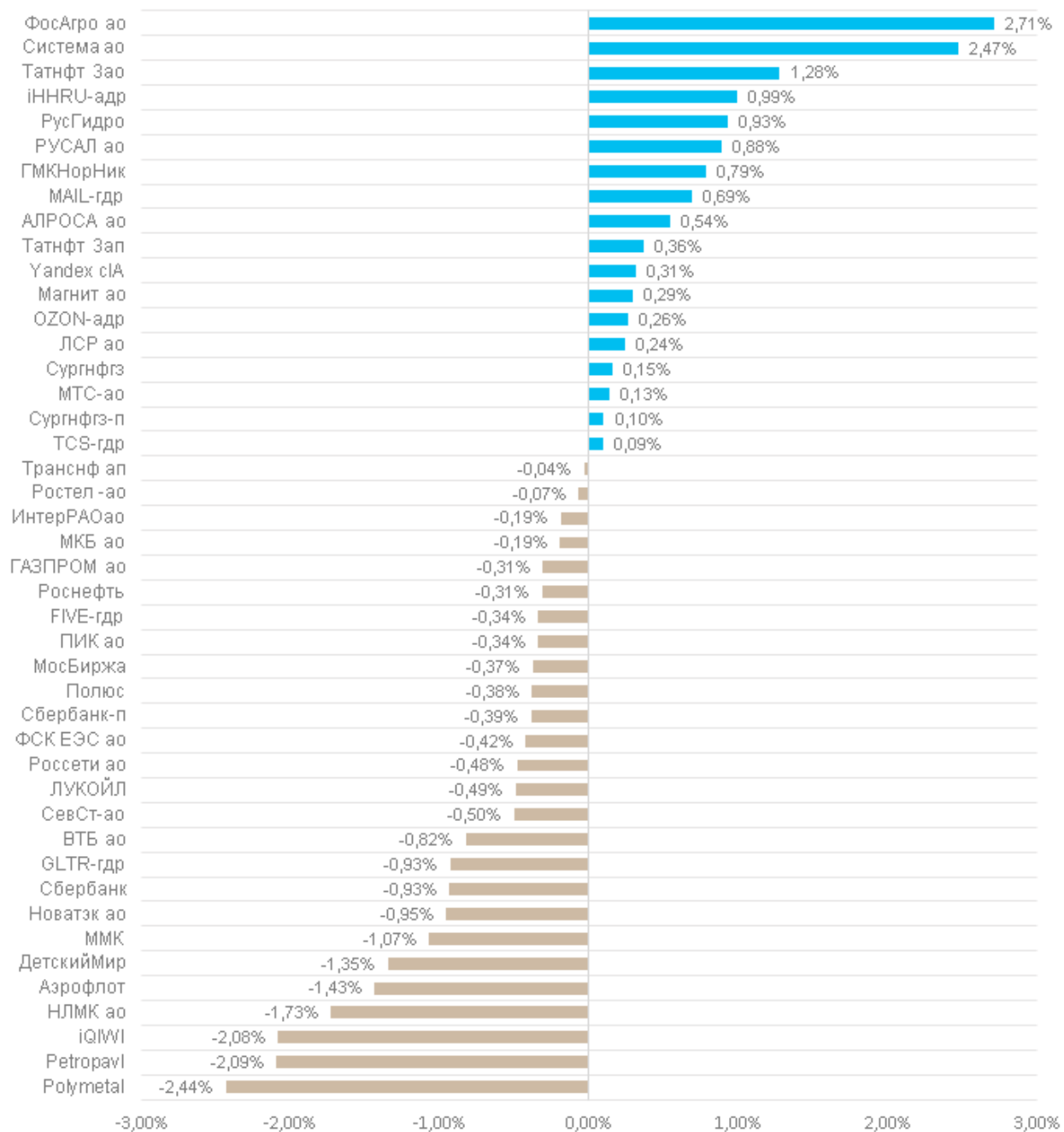
Дневной обзор. На рынке появляются желающие зафиксировать прибыль

К 15:15 мск индекс МосБиржи - 3728,28 п. (-0,28%), а РТС - 1595,78 п. (-0,49%). С начала месяца индекс МосБиржи вырос более чем на 5%, а с начала года более чем на 13%. В первой половине дня индекс вновь обновил исторический максимум достигнув 3752,80 п. Однако длительная полоса роста уже вызывает у некоторых участников торгов желание зафиксировать прибыль. Май, по сути, оказался весьма продуктивным месяцем, хотя традиции говорят об обратном.

- Самым слабым был сектор транспорта (-2,4%) на фоне снижения акций НМТП, «Совкомфлота» и «Аэрофлота». Вслед за ним расположился финансовый сектор, который в предыдущие дни показывал мощную динамику роста. С начала года рост в финансовом секторе превышает 41%. Потери принесли бумаги IQIWI, ВТБ и Сбербанк.
- Лидером дня оказался сектор химии и нефтехимии (+2,2%). В данном секторе лидерами роста были бумаги «Нижнекамскнефтехим» и «ФосАгро».
- «Интер РАО» увеличила выручку по МСФО в I квартале на 16,32% до 310,5 млрд рублей. Чистая прибыль сократилась на 0,3% до 34,5 млрд рублей. Рост EBITDA составил 20,82% до 49,99 млрд рублей. Акции компании незначительно снижались к середине дня.
- В минусе торговались акции «Газпрома», хотя отчёт по МСФО за I квартал оказался весьма сильным. Чистая прибыль составила 447,263 млрд рублей по сравнению с убытком 116,249 млрд рублей годом ранее. EBITDA составила 698 млрд рублей. Выручка от продаж повысилась на 31,3% до 2,285 трлн рублей. Выручка от продаж газа в Европу возросла на 59%, а внутренним потребителям на 23%. Операционные расходы повысились на 23% до 1,767 трлн рублей. Чистая сумма долга сократилась на 3%, или на 135 308 млрд рублей до 3,737 трлн рублей.

Акции индекса МосБиржи: изменение в % к закрытию предыдущего дня (15:40 мск)

Источник: «Московская Биржа», «Открытие Research»



Рубль может стать интересен в рамках “Carry Trade”

Рубль слабел относительно доллара, но пытался укрепляться против евро. На текущей неделе факторы поддержки не смогли укрепить курс россиянина, так как одновременно он испытывал давление со стороны конвертации дивидендов нерезидентами. На торгах в пятницу доллар укреплял свои позиции на Forex, но рубль удерживал позиции благодаря нефти, которая вновь делает заявку на рост выше \$70 за баррель Brent. Также фоновым фактором остаются ожидания, связанные с переговорами президентов РФ и США, которые состоятся 16 июня в Женеве.

- К середине московских торгов баррель Brent стоил около 5120 рублей.
- Ставки MosPrime выросли до 5,12% на день, 5,15% на неделю и 5,33% на месяц. Рынок, вероятно, уже закладывает повышение ставки ЦБ РФ на июньском заседании. Вероятность шага в 0,5 процентного пункта возросла на фоне ускорения инфляции выше 5,8%.
- Рубль демонстрирует довольно высокую стабильность на фоне волатильности многих валют развивающихся стран. В частности, турецкая лира обновила исторический минимум к доллару, ослабнув до 8,6 на торгах в пятницу. Инфляция в Турции составила 17% по итогам апреля, но на рынке многие считают, что ЦБ страны пойдёт на снижение ставки с текущих 19% на фоне слабости экономического роста.
- Самой сильной валютой из G10 в мае оказался фунт стерлингов. Успехи вакцинации привели к быстрому выходу из ограничений пандемии. Соответственно, Банк Англии может одним из первых начать сокращать стимулы, на что намекают даже представители регулятора. Однако концовка текущей недели может оказаться за долларом. В США будут опубликованы индексы цен личного потребления и большинство ожидает значительное ускорение инфляции.

По ситуации на 15:15 мск:

- DXY - 90.33 п. (+0,39%),
- USD-RUB - 73,60 (+0,18%),
- EUR-RUB - 89,38 (-0,24%),
- EUR-USD - \$1,214 (-0,42%),
- GBP-USD - \$1,416 (-0,3%),
- USD-JPY - 110,04 (+0,19%).

Европейский рынок вновь переписывает исторический максимум

Европейские индексы росли, а Stoxx 600 обновил свой исторический максимум. Лидировал сектор страховых компаний. Рынок всё ещё рассчитывает на продолжение сверхмягкой политики ЕЦБ, да и прочих регуляторов. На текущей неделе представители ЕЦБ категорически настаивали на том, что ранний выход из стимулов может навредить экономике. Впрочем, уже на следующей неделе ситуация может осложниться на фоне публикации оценки инфляции за май.

- Оценка потребительского и делового доверия в еврозоне вышла на уровне 114,5 п., что превысило прогноз 112,1 п. и предыдущее значение 110,5 п. за апрель. Индекс делового климата вырос до 1,50 п. с 1,12 п. в апреле.
- Оценка ВВП Франции за I квартал ухудшена до -0,1% с предыдущей 0,4% роста.
- Премьер-министр Великобритании Борис Джонсон встревожил инвесторов заявлением о том, что полный выход из коронавирусных ограничений, запланированный на 21 июня, может быть отложен, так как число случаев заражения индийским штаммом удвоилось за последнюю неделю.

По состоянию на 15:15 мск:

- FTSE 100 - 7039,54 п. (+0,28%),
- DAX - 15498,90 п. (+0,60%),
- CAC 40 - 6478,34 п. (+0,66%).

Зелёные могут спровоцировать нефтяной дефицит

- Голландская судебная система продолжает удивлять. В среду компании Royal Dutch Shell было предписано ускорить работу по сокращению выбросов парниковых газов. Юристы компании утверждали, что объём выбросов на международном уровне не подпадает под юрисдикцию голландского суда. Однако суд счёл компанию виновной в нарушении законодательства Голландии, а также пренебрежением прав человека. В нефтяной индустрии опасаются, что данный прецедент может привести к глобальным последствиям, включая судебные разбирательства в других странах и вероятные штрафы компаниям традиционной энергетики. Впрочем, если зелёные активисты пойдут этим путём, то \$200 за баррель может стать реальностью.
- Нефть дорожала на торгах в пятницу. Оптимизм поддерживается сильной статистикой из США, где число новых обращений за пособием по безработице сокращается уже четыре недели подряд и упало до 406 тыс. на прошлой неделе. Многие аналитики сырьевого рынка полагают, что в III квартале глобальный спрос на нефть восстановится до 100 млн бар. в сутки.

По состоянию на 15:15 мск:

- Brent - \$69,49 (+0,42%),
- WTI - \$67,17 (+0,48%),
- Золото - \$1882,7 (-0,69%),
- Медь - \$10134,68 (-1,42%),
- Никель - \$17805 (-0,52%).

Цены личного потребления в США на максимуме почти за 13 лет

Цены личного потребления в США выросли за апрель на 0,6%, а Core PCE на 0,7%. В годовом выражении PCE ускорил рост до 3,6%, что является максимальным значением почти за 13 лет. Core PCE поднялся до 3,1%. Ожидалось, что Core PCE повысится до 2,9%. Доходы американцев упали за апрель на 13,1% на фоне завершения прямых федеральных выплат. Расходы увеличились на 0,5%.

- Фьючерсы на основные индексы США указывали на рост рынка в начале дня от 0,2% в NASDAQ до 0,4% в Dow Jones. Доходность по 10-летним казначейским обязательствам США выросла до 1,61%.
- Позже вечером администрация Джо Байдена презентует новый бюджет на 2022 год, объём которого может составить до \$6 трлн. Вероятно, что в него будут включены статьи, которые были включены в инфраструктурный пакет.
- Акции Salesforce.com дорожали на 5% в рамках утренней сессии после отчёта, который показал прибыль в I квартале в полтора раза выше ожиданий рынка.
- Дорожали бумаги Dell Technologies и HP Inc. Оба поставщика компьютерного оборудования смогли отчитаться лучше ожиданий на фоне высокого спроса на компьютерную технику для удалённой работы.