

# Дневной обзор. Сильный рубль и слабость сырьевых контрактов давят на индекс МосБиржи

Отечественный рынок торговался в минусе в ожидании данных по инфляции в США. Слабость контрактов промышленных металлов и продолжающееся укрепление рубля дополнительно оказывали давление на акции экспортёров.

- По состоянию на 16:00 мск индекс МосБиржи - 3834,13 п. (-0,24%), а РТС - 1679,29 п. (+0,27%).
- Сектор металлов и добычи торговался нейтрально, но в его составе бумаги показывали весьма динамичный разброс. Падение контрактов меди и никеля сказывалось на бумагах ГК «Норникель», а отступление золота оказывало влияние на акции «Полус», «Петропавловск» и Polymetal. В бумагах «Алроса», напротив, уверенный оптимизм.
- «Алроса» в мае реализовала алмазно-бриллиантовую продукцию на общую сумму \$365 млн. По сравнению с апрелем (\$401 млн) продажи снизились на 9%. Годом ранее продажи были незначительными - \$40 млн - из-за обвала спроса на фоне пандемии. Продажи алмазного сырья в мае составили \$346 млн, бриллиантов - \$19 млн. Продажи алмазно-бриллиантовой продукции "АЛРОСА" за 5 месяцев выросли в 2 раза, до \$1,926 млрд против \$959,9 млн годом ранее. В том числе продажи алмазного сырья составили \$1,855 млрд, бриллиантов - \$71 млн. По мнению главного аналитика по российскому рынку «Открытие Брокер» Алексея Павлова, несмотря на некоторое снижение по отношению к апрелю, продажи "АЛРОСА" в мае оказались выше средних исторических значений в данном месяце. О сохранении высокого спроса на алмазы сигнализировало и недавнее повышение цен со стороны De Beers. Заместитель генерального директора "АЛРОСА" Евгений Агуреев также отметил, что несмотря на неблагоприятную эпидемиологическую обстановку в Индии, местные огранщики адаптировались к ситуации и демонстрируют высокий спрос на алмазы.
- Группа "Черкизово" в мае 2021 года нарастила объем продаж мяса курицы на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 65,02 тыс. тонн, сообщила компания. Средняя цена реализации в сегменте выросла на 33% по сравнению с маем 2020 года - до 135,14 рублей за килограмм. Объем продаж мяса индейки вырос на 26% по сравнению с маем 2020 года, а цена реализации выросла на 11% до 202,14 руб./кг. Объем производства свинины в живом весе снизился на 25%. Цены на полутуши выросли на 35% до 166,83 руб./кг. Объем продаж сегмента «Мясопереработка» вырос на 30% по сравнению с результатами мая 2020 года и составил 11,79 тыс. тонн, при росте средней цены реализации на 14% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 211,85 руб./кг.

## Доходность рубля растёт

Рубль продолжает укрепляться, реализуя ожидания повышения ставки ЦБ РФ, а также встречи президентов РФ и США 16 июня в Женеве. Нефть дополнительно поддерживает, поскольку вновь вернулась выше \$72 за баррель.

- К середине московских торгов баррель Brent стоил около 5220 рублей.
- Ставки MosPrime выросли до 5,21% на день, 5,28% на неделю и 5,65% на месяц. Ситуация на рынке межбанковского кредитования не оставляет пространства для сомнений в том, что ставка ЦБ РФ будет повышена на минимум на 50 базисных пунктов на заседании в пятницу.
- На Forex доллар торговался стабильно. Доходность по 10-летним казначейским обязательствам выросла до 1,50% по сравнению с 1,49% накануне. Валюты риска AUD и NZD укреплялись на 0,15% против американского конкурента. Мы вправе ждать роста волатильности на рынке после выхода статистики по инфляции в США в 15:30 мск. Более того, если цифры окажутся выше ожиданий (4,7%), то доллар может резко укрепиться. Если же рост цен будет менее существенным, то ослабление доллара возобновится.

По состоянию на 16:00 мск:

- DXY - 90.10 п. (-0,02%),

- USD-RUB – 71,93 (-0,52%),
- EUR-RUB – 87,63 (-0,51%),
- EUR-USD - \$1,219 (+0,07%),
- GBP-USD - \$1,414 (+0,23%),
- USD-JPY – 109,66 (+0,05%).

## **ЕЦБ ждёт ускорение восстановления экономики в II полугодии**

Европейские индексы демонстрировали разнонаправленную динамику. Сектор путешествий и гостеприимства корректировался после роста в предыдущие дни. Бумаги автомобилестроителей снижались третью сессию подряд. Лидировал банковский сектор.

- ЕЦБ, как и ожидалось, сохранил ставки на прежнем уровне. Кроме того, европейский регулятор продолжит активно скупать облигации более быстрыми темпами в предстоящем квартале. Кроме того, объём программы экстренной покупки активов (PEPP) может быть пересмотрен.
- В рамках пресс-конференции председатель ЕЦБ Кристин Лагард выразила уверенность, что экономика еврозоны резко ускорит своё восстановление в II полугодии. Меж тем ЕЦБ повысил прогноз инфляции в 2021 году до 1,9% с 1,5%.

По состоянию на 15:40 мск:

- FTSE 100 - 7100,63 п. (+0,28%),
- DAX - 15591,83 п. (+0,07%),
- CAC 40 - 6548,96 п. (-0,22%).

## **Американская потребительская инфляция на максимуме за 13 лет**

Главные ожидания рынков на текущей неделе были связаны с американской инфляцией и статистика оказалась весьма настораживающей.

- Индекс CPI вырос за апрель на 0,6%, а Core CPI на 0,7%. В годовом выражении потребительские цены выросли на 5,0%, а Core CPI на 3,8%, что является максимальным значением с 1992 года.
- Число первичных обращений за пособием по безработице в США сократилось за неделю на 9 тыс. до 376 тыс.
- Фьючерсы на индексы США указывали на разнонаправленное движение от -0,35% в NASDAQ до +0,3% в Dow Jones. Доходность по 10-летним казначейским обязательствам повысилась до 1,53%.
- Динамика сырьевых фьючерсов существенно не изменилась. Нефть оставалась в небольшом плюсе, а медь и никель теряли более 1%.
- Акции Boeing Co. дорожали на 1% на расширенных торгах. United Airlines ведёт переговоры о покупке до 100 самолётов B737 Max в рамках плана обновления авиапарка.