

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Статистика сегодня:

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
01 июл	10:00	DE	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Июн		0,5	1,0	
01 июл	10:00	DE	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Июн			-3,1	
01 июл	11:55	DE	Индекс деловой активности в промышл. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июн		58,1	58,4	
01 июл	12:00	EZ	Индекс деловой активности в промышл. окончат. (PMI Manufacturing F)	Июн		55,6	55,8	
01 июл	12:30	GB	Индекс деловой активности в промышл. (CIPS manufacturing index)	Июн		57,8	58,0	
01 июл	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 26 июн		452	457	
01 июл	16:30	US	Длущаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 19 июн		4,540	4,548	
01 июл	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Июн		59,0	59,7	
01 июл	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Май		-0,8	2,7	

Рынок акций

Российский рынок в среду, 30 июня, продолжал двигаться в русле тенденций внешних финансовых рынков, в фокусе внимания которых вчера находился проводимый ЕЦБ аукцион репо по предоставлению банкам 3-месячной ликвидности под фиксированную ставку (ставка 1 %, погашение 30.09.2010), который рассматривался инвесторами как важнейший индикатор текущей ситуации на денежном рынке. Результаты аукциона оказались существенно лучше ожиданий: объем заявок составил 131,933 млрд. евро, в то время как оценки аналитиков доходили до 250 – 300 млрд. Такие результаты позволяют предположить, что устойчивость европейской банковской системы перед лицом продолжающих поступать негативных новостей окажется несколько выше, чем предполагал рынок. Поэтому после аукциона на внешних рынках наблюдался отскок наверх, динамичный, но весьма недолгий. Европейские индексы, в течение сессии прибавлявшие в пределах 1 %, к концу дня вернулись на нейтральную территорию: FTSE +0,05 %, DAX +0,23 %, CAC 40 +0,29 %. Пара евро/доллар, прибавившая в первый час после аукциона почти фигуру, дважды не смогла преодолеть отметку 1,23 и к вечеру уверенно развернулась вниз.

Российский рынок в этом контексте начинал вчерашнюю сессию снижением в район 1300 пунктов по индексу ММВБ. После 13:15 мск, когда были объявлены результаты аукциона ЕЦБ, начался динамичный отскок, который позволил подняться до уровней предыдущего закрытия, однако вскоре рынок снова развернулся вниз и завершил снижением второй день подряд, индекс ММВБ составил 1309,31 пунктов (-1,06 %). В лидерах снижения оказались акции банковского сектора (обычка Сбербанка -1,29 %, ВТБ -1,95 %). В большинстве отраслевых сегментов динамика оказалась разнонаправленной. В нефтегазовом секторе обращаем внимание на весьма слабую динамику Лукойла (-2,02 %) – похоже, период опережающего роста бумаги завершился. Газпром (-0,5 %) и Роснефть (-0,82 %) снижались несколько медленнее широкого рынка. В металлургическом секторе выросли акции Полиметалл (+1,03 %) и Полюс Золота (+3,23 %) – последним помимо сильной конъюнктуры драгметаллов поддержку оказало вчерашнее сообщение о начале процедуры обратного поглощения со стороны казахстанской KazakhGold. Электротехнический сектор выглядел несколько лучше рынка – в первую очередь это касается акций ФСК ЕЭС (+4,57 %). Однако сегодня сетевой сегмент сектора окажется под давлением: кроме вновь ухудшившейся внешней конъюнктуры (см. ниже) негативом являются появившиеся слухи о возможном переносе сроков перехода на RAB: об этом сообщает Интерфакс со ссылкой на источник на энергорынке.

Одним из факторов, обусловивших быстрое завершение вчерашнего отскока наверх на мировом и российском рынках, стала очередная порция слабой статистики из США. Прирост рабочих мест, по данным института ADP, в июне составил всего 13 тыс. по сравнению с 57 тыс. месяцем ранее и консенсус-прогнозом на уровне 55 тыс. Такие данные позволяют предположить, что и важнейший официальный отчет о количестве новых рабочих мест в несельскохозяйственных отраслях (Nonfarm payrolls) в пятницу не принесет приятных для оптимистов сюрпризов. Итоги торгов в США оказались разочаровывающими: индексы долго пытались оттолкнуться наверх от достигнутых накануне важных поддержек, но в итоге за последний час торгов ушли в глубокий минус (DJIA -0,98 %, S&P 500 -1,01 %, NASDAQ -1,21 %), обновив минимумы текущего года, что открывает им дорогу для дальнейшего снижения. Сегодня негативную динамику в полном составе подхватили азиатские площадки. Не внушает оптимизма и динамика цен на нефть, которые отступила ниже 75 долл. за баррель из-за роста запасов в США. В этой ситуации от российского рынка ожидаем выраженной негативной динамики, важная зона поддержки 1290-1300 пунктов по индексу ММВБ, так и не протестированная вчера, сегодня может быть сломлена уже в начале торгов.

КОНТАКТЫ

ЗАО «БАЛТИЙСКОЕ ФИНАНСОВОЕ АГЕНТСТВО»

197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, д. 48-А
Тел.: +7 (812) 329-8181
Факс: +7 (812) 329-8180
info@bfa.ru
www.bfa.ru

Офисы:

Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Средний пр. В.О., д. 48/27
ул. Малая Конюшенная, д. 5

УПРАВЛЕНИЕ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

client@bfa.ru

Константинова Виктория
начальник управления

+7 (812) 329 8191
v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина
начальник клиентского отдела

+7 (812) 329 8196
e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена
специалист клиентского отдела

+7 (812) 329 8171
e.schekina@bfa.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

research@bfa.ru

Дзугаев Роман
начальник отдела

r.dzugaev@bfa.ru

Моисеев Алексей
заместитель начальника отдела

a.moiseev@bfa.ru

Микрюкова Мария
ведущий аналитик

m.mikryukova@bfa.ru

Казанцев Сергей
аналитик

s.kazantsev@bfa.ru

Железняк Максим
информационно-техническая поддержка

m.zheleznyak@bfa.ru

ОТДЕЛ БРОКЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ

+7 (812) 329 8199

Шевцов Павел
начальник отдела

+7 (812) 329 8195
p.shevtsov@bfa.ru

Мишарев Андрей
специалист

a.misharev@bfa.ru

Настоящий аналитический отчет подготовлен аналитическим отделом ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления.

Содержащиеся в отчете информация и выводы ни в коей мере не выступают рекомендацией, офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу инвестиционных инструментов, упомянутых в нем. Отчет не является рекомендацией в отношении инвестирования и не принимает во внимание инвестиционные цели, финансовые обстоятельства и специальные требования какого-либо конкретного лица, которое может выступить пользователем данного отчета. Информация предоставляется без каких-либо гарантий по состоянию на текущий момент времени и не может служить заменой частной консультации. Инвесторам необходимо принимать во внимание, что цена или стоимость инвестиционных инструментов может меняться. Соответственно, финансовый результат от инвестирования может оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем.

Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и ее сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

© Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»