

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Статистика сегодня:

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
9 июл	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. м/м, % (CPI m/m F)	Июнь		0,1	0,1	
9 июл	10:00	DE	Индекс потребит. цен окончат. г/г, % (CPI y/y F)	Июнь		0,9	0,9	
9 июл	10:45	FR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Май		0,4	-0,3	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. м/м, % (PPI output m/m)	Июнь		0,1	0,3	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. г/г, % (PPI output y/y)	Июнь		5,7	5,7	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый м/м, % (PPI core output m/m)	Июнь		0,1	0,1	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. базовый г/г, % (PPI core output y/y)	Июнь		5,1	4,4	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва м/м, % (PPI input m/m)	Июнь			-0,6	
9 июл	12:30	GB	Индекс цен производит. на факторы произв-ва г/г, % (PPI input y/y)	Июнь		10,4	11,2	
9 июл	12:30	GB	Торговый баланс, £ млрд. (Trade balance)	Май		-7,000	-7,280	
9 июл	12:30	GB	Торговый баланс без стран ЕС, £ млрд. (Non-EU trade balance)	Май		-3,800	-3,990	
9 июл	15:00	CA	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июнь		8,1	8,1	
9 июл	15:00	CA	Число занятых м/м, тыс. (Employment change m/m)	Июнь		15,0	24,7	
9 июл	15:30	IN	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	до 02 июл.			276,98	
9 июл	18:00	US	Оптовые запасы м/м, % (Wholesale inventories m/m)	Май		0,4	0,4	
9 июл	18:00	US	Оптовые продажи м/м, % (Wholesale sales m/m)	Май		0,5	0,7	
9 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 02 июл.			122,2	
9 июл	18:30	US	Индекс опереж. индикаторов ECRI WLI г/г (ECRI U.S. Weekly Leading Index)	до 02 июл.			-7,7	

Рынок акций

В четверг, 8 июля, торги на российском рынке акций начались с 1-% гэпа вверх по основным индексам, индекс ММВБ в первые минуты торгов поднимался выше отметки 1345 пунктов, благодаря сохраняющемуся на внешних рынках перевесу оптимизма. Однако дальнейшая динамика оказалась обескураживающей: к середине сессии индекс уже закрыл утренний «гэп», а к вечеру ушел в минус и составил на закрытие 1320,64 пункта (-0,54 %). Поддержку рынку не оказали ни продолжающееся ралли на европейских площадках (британский FTSE 100 +1,81 %, французский CAC 40 +1,57 %, немецкий DAX +0,71 %) на фоне вполне ожидаемых итогов заседания ЕЦБ – базовая процентная ставка осталась на уровне 1 % годовых, – ни вышедшие в плюс ближе к концу российской сессии фьючерсы на американские индексы, ни продолжающие подрастать цены на нефть.

Аутсайдером российского рынка оказался нефтегазовый сектор: большинство бумаг завершили день в минусе, акции Газпрома (-0,98 %) и Роснефти (-1,47 %) стали главными локомотивами нисходящего движения. Долго удерживались на положительной территории обыкновенные акции Сбербанка (-0,4 %), однако в конце сессии волна продаж отбросила их в красную зону. Для металлургического сектора негативным драйвером стало сообщение о том, что ФАС возбудила дело против Евраз, Распадской (-1,99 %) и Северстали (+0,16 %) по признакам злоупотребления доминирующим положением на рынке коксующегося угля. ФАС сообщила, что подозревает компании в создании дискриминационных условий для российских потребителей по сравнению с зарубежными. В электроэнергетике наиболее ликвидные бумаги сектора завершили день на нейтральной территории (ФСК ЕЭС +0,0 %, РусГидро +0,07 %), в то время как котировки ОГК прибавили в пределах 3,5 % (ОГК-3).

Американский рынок накануне долго балансировал в незначительном плюсе, но в заключительной части сессии смог развить наступление, по итогам дня основные индексы прибавили порядка 1 % (DJIA +1,2 %, S&P 500 +0,94 %, NASDAQ +0,74 %). Поддержанию позитивных настроений поспособствовала оказавшаяся существенно лучше ожиданий еженедельная статистика по рынку труда: количество первичных заявок на пособие по безработице сократилось до 454 тыс., в то время как консенсус-прогноз предполагал снижение до 460 тыс. Еще более существенной оказалась разница между прогнозом и фактом в данных по общей численности продолжающих получать пособие по безработице: оно упало на 224 тыс., до 4,413 млн. человек, в то время как ожидалось снижение лишь на 16 тыс. человек.

Внешний фон в пятницу вновь позитивен для российского рынка. Продолжается рост на азиатских площадках, цены на нефть превысили 75 долл. за баррель после того как данные Министерства энергетики США подтвердили резкое снижение запасов сырой нефти в США: за неделю, завершившуюся 2 июля, они упали на 4,96 млн. баррелей. Однако среднесрочные перспективы остаются скорее негативными: вынужденное намерение развитых стран ограничить бюджетные дефициты, а также все более заметный тренд на постепенное ужесточение монетарной политики в ряде развивающихся стран (в частности, сегодня утром впервые с августа 2008 года поднял базовую учетную ставку ЦБ Южной Кореи – с 2,0 до 2,25 %) вступают в противоречие с замедлением темпов восстановления мировой экономики, что будет основным поводом для беспокойства и неуверенности финансовых рынков в ближайшие месяцы. Именно эта неуверенность, по-видимому, помешала вчера закрепиться на положительной территории российскому рынку. Тем не менее, шансы на рост сегодня снова выше, чем на падение, ближайшая цель по индексу ММВБ – вчерашний локальный максимум в районе 1345 пунктов.

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

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»