

## УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

### Статистика сегодня:

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Прогноз	Пред.	Пересм.
30 июн	9:00	JP	Заказы на строительство г/г, % (Construction orders y/y)	Май			-25,0	
30 июн	9:00	JP	Новое строительство г/г, % (Housing starts y/y)	Май		5,0	0,6	
30 июн	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide м/м, % (Nationwide house price m/m)	Июн		0,3	0,5	
30 июн	10:00	GB	Индекс цен на жилье Nationwide г/г, % (Nationwide house price y/y)	Июн		9,0	9,8	
30 июн	12:00	DE	Уровень безработицы, % (Unemployment rate)	Июн		7,7	7,7	
30 июн	12:00	DE	Число безработных м/м, тыс. (Unemployment change m/m)	Июн		-28	-45	
30 июн	12:30	GB	ВВП кв/кв, % - окончат. значение (GDP 1Q final)	1 кв.		0,3	0,3	
30 июн	12:30	GB	ВВП г/г, % - окончат. значение (GDP 1Q final y/y)	1 кв.		-0,2	-0,2	
30 июн	13:00	EZ	Оценка индекса потребит. цен г/г, % (CPI estimate y/y)	Июн		1,5	1,6	
30 июн	16:15	US	Оценка числа занятых ADP (ADP employment)	Июн		55	55	
30 июн	17:45	US	Чикагский индекс деловой активности (Chicago PMI)	Июн				
30 июн	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 25 мая				
30 июн	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 25 мая				
30 июн	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 25 мая				

### Рынок акций: Россия

В понедельник снижение котировок на российском рынке возобновилось, индекс ММВБ уже с открытия отступил ниже поддержки на уровне 1350 пунктов, а во второй половине сессии его потери превышали 3 %, значение на закрытие составило 1323,29 пунктов (-2,94 %). Причиной падения стала волна пессимизма и уныния, охватившая мировые финансовые рынки на фоне новых признаков замедления мировой экономики, поступавших в течение всего дня. Утром Conference Board понизила оценку опережающих индикаторов китайской экономики за апрель с 1,7% до 0,3%. Слабая статистика вышла в Японии: безработица неожиданно выросла до 5,2 %. Вечером добавила масла в огонь статистика из США: индекс доверия потребителей, рассчитываемый Conference Board, в июне снизился до 52,9 пунктов, в то время как аналитики ожидали снижения только до 62,5 пунктов. Майское значение показателя также было понижено с 63,3 до 62,7 пункта. На этом фоне на финансовых рынках разворачивалось масштабное бегство от рисков.

В России снижение произошло по всему спектру бумаг. «Голубые фишки» банковского сектора потеряли более 3 % (Сбербанк -3,28 % обыкновенные, -3,98 % привилегированные, ВТБ -3,15 %). В нефтегазовом секторе аутсайдерами оказались префы Транснефти (-5,12 %) и акции Роснефти (-4,22 %), причем последние, закрывшись ниже 195 рублей, обновили майский минимум и торгуются на уровнях начала сентября прошлого года. Акции Лукойла выглядели несколько лучше рынка (-2,18 %). В металлургическом секторе аутсайдерами оказались представители черной металлургии (Мечел -4,65 %, Северсталь -4,55 %). Акции ГМК Норильский Никель на фоне обострения корпоративного конфликта после неожиданных итогов позавчерашнего собрания акционеров снижались вместе с рынком (-3,21 %). Более устойчивыми оказались бумаги ММК (-0,69 %) и сегмент цветной металлургии (-1,62 % ПолюсЗолото, -1,86 % Полиметалл). Наиболее тяжелые потери понес электроэнергетический сектор: котировки ОГК потеряли 2,9 – 6,8 %, котировки ТГК снизились в пределах 6 %, наиболее ликвидные бумаги сектора также выглядели слабее рынка (РусГидро -3,21 %, ФСК ЕЭС -5,48 %).

Азиатские индексы в среду продолжают снижаться, в то же время пара евро/доллар пытается зацепиться за отметку 1,22, а фьючерсы на американские индексы прибавляют около трети процента. Предполагаем, что российский рынок может открыться снижением, но в течение дня можно ждать отскока вверх. Тем не менее, это не повод открывать длинные позиции, так как внешняя конъюнктура остается негативной. В фокусе внимания рынков - предстоящее 1 июля погашение задолженности европейских коммерческих банков перед ЕЦБ на общую сумму 442 млрд евро (аукцион ЕЦБ состоится сегодня) и техническая картина американского рынка акций: S&P 500 вчера опускался ниже 1040 пунктов, протестировав майский локальный минимум. Пробой этого уровня, когда и если он произойдет, чреват усилением негативных настроений, и вряд ли российский рынок в этой ситуации останется «островком стабильности».

## 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»