Итоги дня. Эмоциональный провал рынков

Заседание Комитета по открытым рынкам ФРС США подтвердило завершение второй программы количественного смягчения. Реакция рынков была адекватной ожиданию приостановки роста ликвидности в США. Доллар на рынках на международных валютных рынках стал резко набирать очки по отношению к основным валютам. Так, евро за сутки снизилось почти на три цента. Самочувствию евро повредили и высказывания главы ЕЦБ Трише, что риски для финансовой стабильности Еврозоны сигналят "красным". Связано это с тем, что проблемы Греции являются проблемами европейских банков – кредиторов, а значит это проблемы всего Евросоюза. Негатива добавили и выходившие макроиндикаторы. (Снизился индекс деловой активности в производственной сфере Еврозоны, упали розничные продажи в Велкобритании, возросло количество первичных обращений за пособиями по безработице в США).

Очень выразительным откатом вниз среагировали фондовые индексы. Особенно резким снижение было на открытии торговли на фондовом рынка в США. Индекс S&P 500 с 1300 пунктов скатился недавним минимумам вблизи 1260 пунктов. Отсюда недалеко и до минимальных уровней, достигавшихся в 2011 году. Цены на нефть, выросшие в среду по выходу данных о запасах нефти и нефтепродуктов в США после пресс-конференции главы ФРС Бернанке тоже двинулись на юг. В условиях роста доллара и угрозы торможения экономики цены на черное золото в США потеряли за сутки более 5 долларов за баррель. Основную причину столь резкого снижения кто-то усматривает в том, что США совместно со своими партнерами из Международного энергетического агентства приняли решение выбросить на рынок дополнительно 60 млн. баррелей нефти.

Сильный провал на основных фондовых площадках и падение цен на нефть не оставило нашему рынку шансов удержать позиции. (Дополнительно для нашего рынка настораживающим фактором стало сообщение о существенном -на $7,7 млрд. снижении объемов ЗВР России). Снижение за день по индексу ММВБ составило без малого 2%. Есть довольно много акций, цены которых за день потеряли более 3%. Малые островки позитива вроде акций титановой компании Верхней Салды совершенно не могли изменить плохой погоды. А позитив по некоторым компаниям не спас цены их акций от движения вниз вместе со всем рынком. Так, известия о том, что Сбербанк запускает с 27 июня программу американских депозитарных расписок (ADR) первого уровня на свои акции позволила акциям главного банка показать лишь чуть меньшее, чем индекс падение. Общее снижение рынков затронуло и цены на благородные металлы. За счет этого продолжили свое снижение акции основных добытчиков. Рынок помнит о покупках акций Норильского Никеля Алишером Усмановым и заявленном обратном выкупе компанией, но общий негатив опустил ниже ватерлинии и эти пользующиеся популярностью акции.
Существенно хуже рынка показали результаты многие акции электроэнергетики. Общая слабость сектора вместе с плохой общерыночной конъюнктурой дали итогом снижение средних цен по сектору на 2,7%.
- - -
Рынки после закрытия наших торгов показали очень выразительный отскок от низов. Евро прибавило около полутора центов и наполовину компенсировала обвал предыдущего дня. Этот подскок можно связать с тем, что представители правительства Греции завершили переговоры с международными инспекторами ЕС/МВФ по вопросу пятилетнего плана

жесткой экономии. Вечерний рост фондового рынка США почти полностью компенсировал снижение предыдущих суток.
Наш рынок с утра в пятницу тоже будет играть отскок. Тем более, что индекс ММВБ фактически стукнулся о мощную линию поддержки, проходящую на сегодня в районе 1600 пунктов. Рыночное сообщество будет общими силами искать соображения в пользу краткосрочных покупок.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	195,95	-3,36	1,3	15 184,8
ЛУКОЙЛ	1720	-1,98	-1,3	3 454,8
Роснефть	229,42	-1,95	4,8	2 027,8
Сургутнефтегаз	26,9	-1,30	-16,6	785,5
Татнефть	165,25	-1,90	11,1	274,7
Газпром нефть	121,52	-0,90	-5,1	59,9
Сбербанк	94,19	-1,65	-9,6	13 660,4
ВТБ	0,08159	-3,13	-19,2	2 254,7
ГМК Норникель	7026	-0,20	-1,9	3 932,8
Северсталь	490,1	-3,45	-5,8	776,8
РусГидро	1,3157	-1,85	-20,2	741,0
ФСК	0,372	-3,17	0,8	335,6

Николай Подлевских, Начальник Аналитического отдела ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.