06 Sep 2012

Рынки надеются на Драги

Открытие рынка может быть слабо положительным

Илья Раченков Читать на сайте

Российский рынок провел торговую сессии среды, 5 сентября, на негативной территории. Фондовые индексы начали день с мощного падения, которое продолжалось в течение всей сессии. Причиной такой динамики стали преимущественно негативная статистика и новостной фон.

По итогам сессии среды российские индексы показали приличное снижение. ММВБ потерял 1,04%, до 1422 пунктов, а индекс РТС — 1%, до 1392 пунктов. Причинами снижения стали ожидания пресс-конференции по денежно-кредитной политике ЕЦБ, а также преимущественно пессимистичные новости.

Две крупнейших экономики мира — Китай и еврозона — в августе зафиксировали снижение индекса деловой активности в секторе услуг. В Китае показатель пока еще находится выше критической отметки в 50 пунктов, что означается продолжающийся рост деловой активности. Что касается Европе, здесь уже долгое время индикатор держится ниже этого уровня.

В преддверии публикации отчетности на Газпром сильно повлияла новость о начале против него антимонопольного расследования со стороны Еврокомиссии. Газовая компания по итогам дня потеряла 1,9% капитализации, что за счет ее большого веса в индексе сильно повлияло и на весь рынок.

Среди лидеров роста на российском рынке бумаги автопроизводителя СОЛЛЕРС, который в четверг, 6 сентября, должен запустить совместное предприятие с японской Mazda. Целевая цена по акциям компании составляет 669,4 руб., что оставляет потенциал роста в 56%. На данном этапе бумага выглядит наиболее интересной в автопроме.

Тем временем в Европе рынки поддержали сообщения о том, что в четверг ЕЦБ может объявить о безлимитной программе покупки облигаций проблемных стран. Аналитики предполагают, что приобретаться будут облигации сроком от трех лет, чтобы оказать максимальное влияние на долгосрочные ставки и оставаться внутри своего мандата. Кроме того, выпущенную на рынок ликвидность предполагается стерилизовать за счет, например, недельных депозитов в ЕЦБ.

На этом фоне европейские площадки показали слабую смешанную динамику. FTSE 100 снизился на 0,25%, DAX вырос на 0,46%, а CAC 40 — на 0,2%. Американские площадки также ориентировались на новости из Европы, показав аналогичную, близкую к нулевой динамику. DJIA прибавил 0,09%, S&P 500 упал на 0,11%, а NASDAQ — на 0,19%.

Упала и цена нефти, однако сегодня утром фьючерсы на черное золото растут. Brent прибавляет 0,52%, до $113,28, WTI — 0,7%, до $96,36. Фьючерс на индекс S&P 500 растет на 0,25%. Азиатские рынки преимущественно снижаются в ожиданиях заявлений от Марио Драги. Nikkei теряет 0,02%, Hang Seng — 0,18%, но SSE растет на 0,05%.

Пресс-конференция главы ЕЦБ должна состояться сегодня в 15:45. Ожидается снижение ЕЦБ ключевой ставки до 0,5%, а также четкое объявление программы выкупа облигаций проблемных стран. Что-то меньшее может очень сильно разочаровать рынки.

В 15:00 также с объявлением по денежно-кредитной политики и ключевой ставке выступит Банк Англии. Здесь сюрпризов и изменений не ожидается. Помимо этого, будут интересны уточненные данные по ВВП еврозоны во втором квартале в 13:00, показатели по июльским промышленным заказам в Германии в 14:00, отчет по рынку труда в США от организации ADP в 16:15, количество заявок на пособие по безработице в 16:30, индекс деловой активности в секторе услуг ISM Non-Mfg в 18:00 и, наконец, отчет по запасам нефти и нефтепродуктов в 19:00. Свои финансовые результаты по МСФО должны представить Газпром и БСП.

До публикации данных по ВВП я ожидаю невразумительной околонулевой динамики, однако решит судьбу сессии речь Драги. Ожидания рынков довольно высоки, и неопределенные заявления могут сильно их разочаровать. Я предполагаю, что рынок откроется слабой положительной динамикой. Индикатор настроения Инвесткафе показывает 5,5 баллов — «нейтральное».

Вы можете обратиться напрямую к аналитикам Инвесткафе по вопросам, входящим в сферу их компетенции:

Макроэкономика
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Валютный рынок, международные рынки
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Анна Бодрова, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Транспорт и грузоперевозки

Нефтегазовый сектор и нефтехимия
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Финансовые рынки и деривативы
Алексей Пухаев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Телекоммуникации и IT
Илья Раченков, аналитик
rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59
Андрей Артищев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Машиностроение

Недвижимость
Юрий Кочетков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Металлургия и горно-добывающая промышленность
Павел Емельянцев, аналитик
pavel@investcafe.ru, +7 903 541-75-64
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Потребительский сектор
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Налоговое законодательство и корпоративная практика
Олег Малкин, юрист
ol.malkin@gmail.com, +7 903 672-97-55
Дмитрий Шилов, юрист
d.shylov@gmail.com, +7 916 475-10-54

Масс-медиа
Илья Раченков, аналитик
rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59

Политика
Анна Бодрова, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Алексей Пухаев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Электроэнергетика

Независимое аналитическое агентство «Инвесткафе»

Адрес: 125047 Москва, 4- й Лесной пер., д.4, Лесная Плаза, оф.508
тел.: +7 495 792-06-19 | факс: +7 495 225-85-00 | info@investcafe.ru

Генеральный директор: Семен Бирг sb@investcafe.ru
Руководитель проекта: Артем Каминский ak@investcafe.ru +7 903 745-39-34
Аналитический отдел: research@investcafe.ru +7 964 561-04-99
Пресс- служба: pr@investcafe.ru тел. +7 495 721-68-70, +7 964 561-90-33

Аналитическая информация, представленная в настоящем документе, предназначена исключительно для информационных целей и ни при каких обстоятельствах не должна использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Несмотря на то, что аналитическая информация подготовлена с максимальной тщательностью, ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не предоставляют никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты аналитической информации. Ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования аналитической информации, опубликованной на сайте либо представленной в настоящем бюллетене.