13 Sep 2012

Рынки устали ждать

До публикации заявлений американского Федрезерва движения на фондовых площадках останутся вялыми

Андрей Шенк Читать на сайте

Со второй половины основной сессии 13 сентября на российских фондовых площадках наблюдается небольшая коррекция на фоне ожиданий решения ФРС относительно QE3. Индекс РТС потерял 0,25%, составив 1478 пунктов. Индекс ММВБ опустился на 0,5%, до 1472,05 пункта.

Основным событием, которое определит настроение на рынках в конце текущей недели, будет решение Федрезерва по поводу продолжения политики количественного смягчения. До выступления Бена Бернанке сохранится неопределенность, поэтому отечественные площадки, скорее всего, закроются близко к текущим уровням.

Не стоит забывать и про макроэкономическую статистику, вышедшую сегодня в США. Количество первичных заявок по безработице составило 382 тыс., хотя прогноз предполагал 370 тыс. Этот результат стал максимальным за последний месяц. Также был опубликован индекс цен производителей, значение которого в августе составило 1,7% , притом что ожидалось 1,1%. На мой взгляд, все эти результаты увеличивают шансы на одобрение программы стимулирования экономики, поэтому однозначно негативной реакции публикация не вызвала. Индекс FTSE-100 остался на уровне открытия, CAC 40 упал на 1,31%, немецкий DAX опустился на 0,34%.

Нефтяные котировки показывают рост: Brent торгуется на уровне $116,23 за баррель. Это связано с обострением ситуации на Ближнем Востоке, в частности в Ливии, где накануне был убит посол США. Причиной беспорядков стал выложенный в Сеть фильм, в котором содержались оскорбления в адрес мусульман. Реакция ливийцев оказалось довольно жесткой, и американское правительство было вынуждено направить в страну военные корабли.

Евро на 0,09%, подешевел к доллару на ожиданиях выступления Бернанке. Пара EUR/USD котируется на уровне 1,2886 пункта. Неблагоприятную для японских экспортеров динамику показывает иена, которая подорожала к доллару на 0,41%. Пара USD/JPY торгуется у 77,5 пункта. Рубль укрепился по отношению к доллару как на ожиданиях решения ФРС, так и благодаря дорожающей нефти. К тому же ЦБ РФ решил повысить ставку рефинансирования, хотя инфляция сохраняется на довольно низком уровне. Решение Банка России можно объяснить тем, что темпы роста инфляции вероятнее всего ускорятся осенью за счет повышения регулируемых тарифов на тепло и водоснабжение. Новая ставка составит 8,25%.

Сегодня АФК Система отчиталась по US GAAP за 1-е полугодие. Выручка компании сократилась на 6,3%, показатель OBITDA без учета одноразовой неденежной корректировки упал на 7,4%. Чистый долг составил $5,3 млн по сравнению с $1,39 млрд на 30 июня 2011 года. В целом результаты оказались неплохими. Основные операционные «дочки» компании показывают стабильное развитие бизнеса. Можно ожидать положительной реакции рынка на отчетность. Целевая цена по акциям АФК Система — 33,81 руб.

Перед закрытием торговой сессии настроение на рынках негативное. Индикатор Инвесткафе показывает 3,8 балла.

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.