24 Sep 2012

Рынки готовятся к худшему

Негативные новости из Европы и дешевеющая нефть не позволили отечественным индексам выйти из минуса

Андрей Шенк Читать на сайте

В понедельник, 24 сентября, на рынки обрушилась волна негатива, которая в совокупности с продолжившей снижаться нефтью привела к усилению «медвежьих» настроений во второй половине дня. Индекс ММВБ теряет около 0,73%, приближаясь к отметке 1485 пунктов. Индекс РТС упал на 1,32%, до 1502 пунктов.

Негативные новости стали поступать еще на выходных, когда Китай заявил об отсутствии признаков улучшения экономической ситуации в стране. Затем некоторую надежду инвесторам дало заявление о том, что фонд ESM может быть расширен до 2 трлн евро, однако данная информация была опровергнута министерством финансов Германии.

Между тем были опубликованы данные по индексу делового оптимизма Германии, который составил 101,4 пункта против ожиданий 102,5 пункта, что говорит о наличии пессимистических настроений в деловых кругах крупнейшей экономики Европы. Однако все внимание инвесторов на этой неделе будет приковано к двум проблемным экономикам еврозоны. Греция обнародует план сокращения бюджетного дефицита, результаты которого повлияют на решение тройки кредиторов о предоставлении очередного транша помощи. А Испания в ближайшие дни может официально попросить финансовой помощи. В связи с этим можно ожидать довольно таки сильных рыночных движений. По итогам понедельника британский FTSE100 теряет 0,5%, французский CAC 40 опускается на 1,17%, а немецкий DAX упал на 0,7%.

На американских площадках также ожидается «медвежий» понедельник, чему помимо новостей из Европы поспособствует публикация индекса экономической активности ФРБ Чикаго за август, значение которого составило -0,87 пункта против -0,13 пункта в июле. Однако после старта нового этапа программы количественного смягчения главным индикатором в Штатах являются данные по безработице, которые традиционно выйдут в четверг. Перед открытием американских рынков стоимость мини-контракта на индекс S&P 500 снижается на 0,38%.

Котировки черного золота продолжают снижаться из-за ухудшения макроэкономических данных. Кроме того, давление на них оказывают новости из Саудовской Аравии, которая заявляет о намерении увеличить объем поставок нефти. Brent потеряла 1,34%, опустившись ниже $110 за бочку. Однако дальнейшего снижения в ближайшие дни не ожидается.

Основная валютная пара на негативе из Европы снизилась по отношению к доллару США на 0,46% до 1,2911 пункта. Пара USD/JPY опустилась до 78,01 пункта, практически полностью нивелировав эффект от заявления Банка Японии о возможной интервенции. Впрочем, удорожание японской валюты увеличивает вероятность такого шага со стороны регулятора. Российский рубль продолжает дешеветь к доллару на фоне падения цен на нефть. За доллар сегодня дают 31,25 рубля.

Основное движение на рынках начнется после публикации данных из Греции и последующих комментариев со стороны европейских регуляторов. На сегодняшний день вероятность негативного сценария выше, однако ставить точку в этой истории пока рано.
Индикатор Инвесткафе показывает 3,5 балла, участники рынка настроены негативно.

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.