02 Oct 2012

На рынках воцарилась тишина

До второй половины недели торги на фондовых площадках будут характеризоваться низкой активностью

Андрей Шенк Читать на сайте

Во второй половине основной сессии 2 октября на рынках не происходило событий, которые могли бы серьезно повлиять на результаты торгов. В течение дня продолжилась небольшая коррекция, и в итоге индекс ММВБ потерял около 0,5%, закрепившись около 1483 пунктов, а индекс РТС опустился до 1504 пунктов, что на 0,6% ниже уровня открытия.

На европейских площадках также наблюдалось небольшое затишье, но там индексы демонстрировали вялую тенденцию к росту. Важной макроэкономической статистики в течение торгового дня не выходило. Исключение составила публикация индекса цен производителей еврозоны, который в августе поднялся на 0,9%, хотя ожидалось значение на уровне 0,5%. Рост цен производителей будет способствовать ускорению потребительской инфляции, что в текущих условиях может пойти на пользу экономике Старого Света. По итогам дня европейские индексы прибавили до 0,3%.

На американских площадках также не ожидается существенных движений, так как выход важной статистики придется на четверг, когда помимо традиционных данных по безработице будут опубликованы «минутки» ФРС, на основе которых можно будет сделать выводы о будущих действиях регулятора и развитии программы выкупа активов. Сегодня же были опубликованы данные «Красной книги»: фактическое значение составило 2,3% против прогноза 2%. Тенденция к увеличению этого показателя сигнализирует о восстановлении экономики, хотя сам по себе он существенного влияния на рынки не окажет. Американские площадки открылись ростом основных индексов в среднем на полпроцента и, скорее всего, умеренно позитивная динамика продлится до четверга, так как инвесторы будут закладывать в рынок оптимистичные ожидания.

На нефтяном рынке торги прошли практически без изменений. Цена на Brent держалась около $111,5 за баррель. На мой взгляд, существенного движения котировок черного золота до конца недели ждать не стоит, однако завтрашняя публикация данных о запасах нефти в США способна оказать на цены некоторое влияние. США могут начать сокращать запасы, чтобы удержать нефтяные котировки около текущих уровней в преддверии выборов.

На валютном рынке наблюдается небольшое ослабление доллара, что способствует росту основной пары. EUR/USD прибавил около 0,37% и торгуется на уровне 1,2934 пункта. Российский рубль продолжил укрепляться по отношению к доллару, но я не думаю, что это долгосрочная тенденция, так как поводов для роста при нынешних тенденциях в ценах на нефть у рубля нет.

Финансовую отчетность за 1-е полугодие опубликовала Татнефть. Чистая прибыль компании снизилась на 16,7% год к году, составив 32,9 млрд руб. EBITDA уменьшилась на 8,1%, до 53,8 млрд руб. В целом отчетность Татнефти будет нейтрально воспринята рынком. Целевая цена по ее обыкновенным акциям — 184,82 руб., по привилегированным — 101,65 руб.

Компании ОГК-1 и ОГК-3 полностью перешли под контроль Интер РАО — Электрогенерация, «дочки» Интер РАО. В результате сделки операции по бумагам ОГК-1 и ОГК-3 были прекращены, а данные акции конвертированы в обычку Интер РАО. Выполнение обязательств перед миноритариями, проголосовавшими против сделки, обошлось в 11,7 млрд руб. Уставной капитал Интер РАО увеличился на 6,8%, при этом free float должен вырасти на 2%, до 18%. Доля государства в обновленном Интер РАО превысит 55%. В качестве полезных эффектов от реструктуризации руководство компании ожидает максимизации синергии, снижения управленческих и других издержек, увеличение ликвидности и объема акций в обращении и, как следствие, повышения инвестиционной привлекательности холдинга.

Я рассчитываю, что оживление рынков произойдет во второй половине текущей недели, и пока больше вероятность реализации позитивного сценария. Однако даже если ФРС расширит программу выкупа активов, это не решит глобальных проблем экономики, а следовательно, за ростом с высокой вероятностью последует коррекция. Индикатор рынков Инвесткафе показывает 5 баллов — настроение участников торгов 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.