Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Рыночные обзоры

21 Nov 2011

Неделя на рынке начнется с падения

Новости из Японии не дадут индексам вырасти на открытии

Антон Сафонов Читать на сайте

В связи с негативным внешним фоном российские индексы не смогли в пятницу приблизиться к «зеленой зоне». К закрытию индекс ММВБ упал на 1%, а индекс РТС потерял 1,11%. Торги понедельника, 21 ноября, вновь начнутся со снижения, но затем возможна коррекция.

Несмотря на сохраняющуюся неопределенность вокруг европейских долговых проблем, действия властей позволяют рынкам находить поводы для движения вверх. Именно благодаря этому российские индексы потеряли 18 ноября лишь около 1%. Во-первых, ЕЦБ скупал итальянские и испанские облигации, чем несколько снял нервозность инвесторов благодаря снижению доходности бондов. Во-вторых, новое правительство Италии получило одобрение в обеих палатах парламента. Напомню, что аналогичная процедура ранее прошла и в Греции. В результате падение рынков остановилось, но европейские индексы все же закончили день в минусе. DAX упал на 0,85%, FTSE100 на 1,11%, CAC40 потерял 0,49%. На американском рынке пятница завершилась более радостно: NASDAQ в минусе на 0,6%, S&P500 потерял всего 0,04%, а вот Dow вырос на 0,22%.

Парламенту Греции была представлена окончательная редакция бюджета страны, теперь в 2012 году ожидается снижение дефицита до 5,4% ВВП при успешной реализации программы обмена долга. Теперь инспекторы ЕС, МВФ и ЕЦБ будут решать, достаточно ли это для предоставления транша стране, но, на мой взгляд, решение будет все же положительным. Сегодня с утра фон негативный: азиатские индексы падают в связи с плохими данным по торговому балансу Японии, где экспорт сократился впервые за три месяца. Снижаются и фьючерсы на индексы США, и фондовая Азия, да и нефть торгуется всего немногим выше $107,7 за баррель Brent. При этом настроение рынка нейтральное. Сегодня можно ждать открытия снижением на 0,3-0,5%, а затем не исключены попытки отыграть потери.

Судя по позитивным пока новостям из Европы, возможен некоторый рост в ближайшие дни на ожиданиях разрешения долгового кризиса и остановку его дальнейшего распространения. На рынке не так много бумаг, которые могли бы быстро отыгрывать потерянные позиции. Можно отметить Роснефть с целевой ценой по акциям в 249 руб. Из металлургов стоит посмотреть на Северсталь с целевой ценой 520 руб. Ну а в потребительском секторе фаворитом остается Магнит, целевая цена которого 3850 руб. Тем не менее существует возможность, что позитив долго не продлится, поэтому пока сильно торопиться подбирать относительно дешевые бумаги не стоит.

Статистики сегодня немного, но обратить на нее внимание необходимо. В 14:00 будут опубликованы данные по платежному балансу еврозоны, а также статистика по инвестициям. В 17:30 появится значение индекса деловой активности ФРБ Чикаго, а уже в 19:00 выйдет статистика по продажам домов на вторичном рынке США. Вряд ли все эти данные сильно изменят динамику индексов.

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

Макроэкономика
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@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, муждународные рынки
Максим Казаков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Анна Бодрова, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Транспорт и грузоперевозки
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
ds@investcafe.ru, +7 985 766-05-74
Роберт Краснов, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Нефтегазовый сектор и нефтехимия
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@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
Максим Казаков, 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

Недвижимость
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
ds@investcafe.ru, +7 985 766-05-74
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
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

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

Сырьевые рынки
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

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

Политика
Максим Казаков, 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

Политика
Тимур Вильданов, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

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.