25 Jul 2012

Рынки ухватились за соломинку

Российские площадки закончат торги 25 июля в «зеленой зоне» на фоне позитивных новостей от ЕЦБ

Константин Марченко Читать на сайте

В среду, 25 июля, ЕЦБ порадовал рынки, объявив о возможности выдать банковскую лицензию Европейскому стабилизационному механизму. Благодаря этой лицензии ESM сможет заимствовать деньги напрямую у ЕЦБ.

На сегодня фонд располагает 500 млрд евро, однако на рынке существуют опасения, что в случае ухудшения ситуации для разрешения проблем понадобится гораздо больше денег. С получением банковской лицензии размер средств, который сможет потратить данный финансовый институт на помощь Испании и Италии, значительно возрастет.

Влияние данной новости на рынки оказалось значительным и позволило нейтрализовать негатив, пришедший из Великобритании, ВВП которой сократился на 0,7% по отношению к показателю предыдущего квартала. При этом падение с начала года значительно превысило ожидания. ВВП снизился на 0,8% по сравнению со значением на начало года при ожидаемом падении в 0,3%.
Доходность испанских облигаций продолжает устанавливать новые исторические рекорды и достигает 7,57%.

Однако сегодня внимание инвесторов полностью сосредоточено на новостях от ЕЦБ, и европейские площадки торгуются в «зеленой зоне»: FTSE100 прибавляет 0,39%, а немецкий DAX растет на 1,12%.

Новая порция информации ближе к вечеру придет из США. В 18:00 состоится выступления министра финансов, в это же время выйдут данные о продажах новых домов за июнь. Консенсус-прогноз предполагает показатель на уровне 370 тыс. В 18:30 увидит свет очередной отчет о запасах нефти и нефтепродуктов от EIA.

Котировки нефти марки Brent растут на 0,22% на фоне заявлений Башара Асада о готовности применить химическое оружие в случае вторжения в Сирию.

Российский рынок следует за европейским площадками. Индекс РТС к 17:30 прибавил 1,04%, а индекс ММВБ поднялся на 0,74%.
Магнит второй день подряд остается лидером роста. Сегодня бумаги ретейлера набрали еще 4,43% на фоне вышедшей накануне позитивной отчетности. Вчера повышение котировок компании было еще более значительным и достигло 8,2%. Однако на данный момент цена акций уже превысила таргет в 3990 руб., поэтому не стоит рассчитывать на продолжительный рост в дальнейшем.

Среди аутсайдеров дня Энел ОГК-5, потерявшая 2,6%. Снижение вызвано скорее технической коррекцией, нежели фундаментальными факторами. Котировки последовательно падают с середины июля, отыгрывая рост в 6%, продемонстрированный в первой половине месяца.

Фьючерс на S&P 500 подрастает на 0,64%, что увеличивает вероятность закрытия российского рынка в «зеленой зоне».
Индикатор Инвесткафе находится на уровне 6,7 балла — настроение рынков приподнятое.

В целом мировые рынки остаются в подвешенном состоянии. Монетарные власти не дают им резко упасть, регулярно сообщая о готовности реструктурировать долги и обеспечивать экономику ликвидностью. Однако и уверенный рост в таких условиях невозможен. Для начала позитивного тренда необходимы изменения в реальном секторе мировой экономики, однако этого не происходит, в том числе и из-за наличия неопределенности с долгами европейских стран.

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.