30 Jul 2012

Звезды благоволят российскому рынку

На открытии рынок ожидает слабый рост

Илья Раченков Читать на сайте

Торговая сессия пятницы прошла для российского рынка на мажорной ноте: настроения инвесторов приподняли новости из Европы, а также сильная статистика из США. В результате индекс ММВБ вырос на 1,61%, до 1406 пунктов, пробив психологически важный уровень в 1400 п. РТС увеличился на 2,41%, до 1382 пунктов.

Одним из основных поводов для роста в пятницу стало довольно самоуверенное заявление главы ЕЦБ Марио Драги: «ЕЦБ готов сделать все, чтобы сохранить евро, и, поверьте, этого будет достаточно».

Если отбросить в сторону риторику, интерес представляют следующие слова: «Когда величина премий по суверенным обязательствам создает препятствия для осуществления денежно-кредитной политики, то это попадает в наш мандат». Таким образом, можно сделать вывод, что банк готов возобновить покупки облигаций Испании и Италии. Как следствие, доходность по испанским 10-летним облигациям ушла ниже критического уровня в 7%. Аналогичные по смыслу заявления сделали также главы Германии, Франции и Италии.

Сообщается, что для облегчения положения Греции рассматриваются новые варианты списания долгов страны. На этот раз потери будет нести ЕЦБ и национальные центральные банки. Шаг должен помочь избежать очередного обострения долговых проблем.

Не стали обваливать рынки и рейтинговые агентства. S&P подтвердило высший рейтинг «AAA» со «стабильным» прогнозом для Великобритании. Наконец порадовали данные из США. ВВП страны во втором квартале вырос на 1,5% к/к в годовом выражении, тогда как консенсус составлял лишь 1,2%. Не стоит забывать, что это лишь первая оценка, и она может быть пересмотрена. Однако данные указывают на то, что вопреки негативному влиянию из Европы крупнейшая экономика мира продолжает наращивать обороты.

На этом фоне европейские площадки ожидаемо показали очень неплохой прирост: FTSE 100 прибавил 0,97%, DAX — 1,62%, CAC 40 — 2,28%. Положительную динамику показали и американские индексы, поддержанные хорошей отчетностью фармацевтической компании Merck (компонент DJIA). Dow Jones увеличился на 1,46%, NASDAQ — 2,24%, S&P 500 — 1,91%.

Вышедшие новости свидетельствуют о том, что мировая экономика еще не вошла во вторую волну кризиса, как ожидают многие. На этом фоне в пятницу восходящую динамику показывали цены на нефть. В понедельник утром она колеблется около нулевой отметки. Brent увеличивается на 0,05%, до $106,52, WTI же теряет 0,1%, до $90,04.

Азиатские рынки растут вслед за Европой и Америкой, притом Япония – даже вопреки слабой статистике по промпроизводству. Nikkei в плюсе на 0,82%, Hang Seng — на 1,19%, SSE — на 0,13%. Фьючерс на индекс S&P 500 падает на 0,38%.

В России в пятницу можно было выделить акции телекоммуникационного сектора. МТС поддержали сообщения о скором возобновлении бизнеса в Туркмении, а ADS Vimpelcom Ltd — о хорошем росте прибыли по РСБУ в первом полугодии 2012-го. Впрочем, в понедельник акции телекомов, скорее всего, подвергнутся коррекции. Тем не менее бумаги МТС остаются недооцененными. Целевая цена по ним составляет 290 руб.

Из интересных событий понедельника можно выделить встречи министра финансов США Тимоти Гейтнера с европейскими лидерами, по итогам которых могут быть сделаны обнадеживающие заявления, выход индикатора бизнес-климата еврозоны в июле и индекса деловой активности от ФРБ Далласа.

По сумме всех факторов я ожидаю слабого, но положительного открытия рынка в России. Индикатор настроения Инвесткафе показывает 6,2 балла — «приподнятое».

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.