09 Aug 2012

Четверг выведет рынок из боковика

В четверг на открытии рынка можно ожидать умеренного роста

Илья Раченков Читать на сайте

Торговая сессия среды прошла на российском рынке довольно вяло. Индексы колебались в диапазоне всего в 10 пунктов, а завершили день небольшим падением. ММВБ стал «легче» на 0,09%, снизившись до 1449 пунктов, а РТС — на 0,08%, до 1444 пунктов.

Начав день небольшим падением, всю оставшуюся сессию российские индексы его отыгрывали, Выходившую в течение дня статистику в сумме можно назвать нейтральной, и большого влияния на ход торгов она не оказала. Фактически в отсутствие новостного фона рынок провел сессию в боковике. Важный уровень в 1450 пунктов, к которому подбирался ММВБ так и остался невзятым.

Тем временем в Италии рассматриваются различные варианты сокращения дефицита бюджета и госдолга. Напомню, что во вторник парламент страны выразил одновременно доверие правительству и программе сокращения госрасходов. При этом правительство Италии сообщило, что страна не нуждается в прямой помощи от ЕС.

Однако для Италии критически важно снижение стоимости заимствований. Страна имеет первичный, без учета расходов на выплату процентов по долгу, профицит бюджета, что позволяет ей не перегибать палку с мерами экономии, как то было в Греции. Уменьшение объема долга и снижение стоимости заимствований должны быть достаточными для разрешения проблем.

Снова проявили себя рейтинговые агентства. S&P снова изменило суверенный рейтинг Греции в худшую сторону. На этот раз был понижен прогноз со «стабильного» на «негативный» ввиду опасений, что стране не удастся соблюсти условия выделения ей финансовой помощи. Текущий рейтинг Греции — «CCC/C», и перед «дефолтным» уровнем есть еще две ступени.

На фоне этих новостей европейские рынки чувствовали себя так же неуверенно, как и российский. FTSE 100 вырос на небольшие 0,08%, DAX потерял 0,03%, а CAC 40 снизился на 0,43%. Совершенно аналогичную динамику показывают и США. DJIA поднялся на 0,05%, NASDAQ упал на 0,15%, S&P 500 повысился на 0,06%.

Вполне уверенно чувствуют себя цены на нефть, показавшие увеличение по итогам сессии среды. Этот прирост продолжился утром в четверг. Brent прибавляет 0,03%, до $110,6, WTI — 0,2%, до $93,82.

Азиатские рынки на фоне статистики из Китая демонстрируют в основном восходящую динамику. Июльский ИПЦ Китая составил 1,8%, оказавшись чуть выше ожиданий. Это может говорить о том, что замедление экономического роста в стране, проявляющееся, в том числе в снижении темпов роста цен, оказалось не столь сильным. Nikkei прибавляет 0,49%, Hang Seng — 0,57%, правда, SSE теряет 0,51%. Фьючерс на индекс S&P 500 растет на 0,17%.

Четверг, 9 августа, наконец-то даст рынкам хоть какие-то инфоповоды. Банк Японии представит свое решение по процентной ставке, в 9:30 выйдет блок статистики из Китая, включая промпроизводство и розничные продажи. В 12:30 выйдут данные по торговому балансу Великобритании в июне, а в 16:30 — аналогичный показатель по США (консенсус — дефицит в $47,5 млрд). Одновременно выйдет традиционный отчет по количеству первичных заявок на пособие по безработице.

Что касается российского рынка, можно выделить публикацию итогов деятельности Магнита в июле, а также финансовые результаты НЛМК за второй квартал по US GAAP.

Индикатор настроения Инвесткафе показывает ровно 5 баллов — «нейтральное». С учетом вышеназванных факторов я ожидаю открытие рынка умеренным ростом в пределах 0,5%.

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.