13 Aug 2012

Понедельник приведет рынки в чувство

Цена нефти поддержит рынок на открытии

Илья Раченков Читать на сайте

Торговая сессия пятницы прошла для российского фондового рынка в негативном ключе. Под грузом разочаровывающей статистики основные индикаторы показали снижение. Индекс ММВБ упал на 1,02%, до 1442 пунктов, а индекс РТС — на 1,4%, до 1427 пунктов. В понедельник, 13 августа, можно ожидать слабого положительного открытия рынка.

Российский рынок в пятницу, 10 августа, падал всю первую половину торговой сессии, после чего динамика развернулась, и до закрытия рынка индексам удалось отвоевать часть потерь. Тем не менее уменьшение по итогам дня оказалось довольно существенным.

Причиной для такой негативной динамики стала опубликованная статистика по торговому балансу Китая. Его положительное сальдо оказалось ниже ожиданий. Однако сильнее всего разочаровали темпы роста объемов внешней торговли. Экспорт за июль вырос всего на 1% вместо ожидавшихся 8%г/г, а импорт — на 4,7% вместо 7%.

Впрочем, такие данные не стали основанием для падения американского рынка. Снижение темпов роста экспорта было воспринято как возможная предпосылка для проведения китайским правительством стимулирующих мер, так как чистый экспорт является прямым вкладом в ВВП.

Кроме того, вечером в США были представлены неплохие данные по балансу федерального бюджета в июле. Его дефицит оказался ниже ожиданий, составив $70 млрд. Это самый низкий уровень в июле с 2007 г. С учетом того, что определенности с планом сокращения бюджетного дефицита в Штатах так и нет, в отличие, например, от критикуемых со всех сторон PIIGS, новости выглядят ободряюще.

По итогам дня американские площадки показали небольшой рост. DJIA прибавил 0,32%, NASDAQ — 0,07%, S&P 500 — 0,22%. Динамика на европейских площадках оказалась пессимистичнее. FTSE 100 упал на 0,08%, DAX — на 0,29%, CAC 40 сократился на 0,61%.

Несмотря на слабую статистику из Китая, потери цен на нефть в пятницу были минимальны, особенно если учесть, что Brent прибавил более $4 в течение недели. При этом рост строимости нефти в понедельник утром продолжился. Brent увеличилась на 0,82%, до $112,02, WTI — на 0,69%, до $93,79. Фьючерс на индекс S&P 500, впрочем, показывает негативную динамику, падая на 0,21%, т.е. ниже важного уровня в 1400 пунктов.

Данные по ВВП Японии оказались неоднозначными. С одной стороны, темпы прироста в экономике не дотянули до прогнозов, составив лишь 0,3% к/к. С другой — сам факт роста, несмотря на укрепляющуюся иену и дефляцию, является положительным фактором. В результате, Азия показывает околонулевую динамику. Nikkei растет лишь на 0,01%, Hang Seng теряет 0,11%, а SSE — 0,54%.

Что касается интересных событий на российском рынке, то можно выделить лишь выход отчетности Газпром нефти за 2-й квартал 2012-го. Поздно вечером в пятницу неплохую отчетность представил НОВАТЭК. Целевая цена по акциям компании составляет 487 руб., что дает потенциал роста в 38%.

Индикатор настроения Инвесткафе показывает 4,0 баллов — «нейтральное». С учетом продолжающегося роста цен на нефть, я ожидаю умеренно положительного открытия рынка.

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.