24 Aug 2012

Внешний фон не даст индексам расти

Торги начнутся со снижения на уровне 0,2-0,4% по индексу ММВБ

Антон Сафонов Читать на сайте

Вчера 23 августа российский рынок завершил день неплохим ростом, индекс ММВБ увеличился почти на 0,5%, а повышение индекса РТС приближалось к 1%. При этом во второй половине дня динамика немного ухудшилась в связи с негативной американской статистикой и новостями из Европы, а сегодня рост не найдет продолжения.

Хотя данные по безработице оказались значительно хуже прогнозов, сам по себе этот фактор не привел бы к сильному снижению. Это просто повысило бы вероятность начала нового раунда количественного смягчения в США в ближайшее время. Также благоприятным фактором является и то, что Китай может снизить базовую процентную ставку и нормы резервирования.

Сильнее всего динамику подпортило то, что Германия в лице министра финансов страны Вольфганга Шойбле отклонила просьбы Греции о продлении сроков финансовых реформ. Именно на этом фоне американские и европейские индексы вчера закрылись ощутимым падением.

Сегодня стало известно, что канцлер Германии Ангела Меркель и президент Франции Франсуа Олланд после совместной встречи потребовали от Греции исполнения финансовых обязательств. Этот факт говорит в пользу того, что сроки реформ в стране вряд ли будут просто продлены. С большой вероятностью перед Грецией поставят дополнительные, более жесткие условия, тем более, что ранее Антонис Самарас выступал против мер бюджетной экономии.

При этом, чем сильнее затягивается проведение реформ, тем сложнее будет проводить масштабную программу приватизации, так как повышается вероятность выхода Греции из еврозоны, и сейчас власти страны уже готовы даже на продажу части территории, хотя ранее такая вероятность решительно отвергалась.

На этом фоне азиатские индексы открылись снижением, нефть вновь вернулась к $114,5 за баррель Brent, фьючерсы на индексы США незначительно растут, а настроение рынка «нейтральное». Внешний фон не позволит сегодня продолжить рост, поэтому торги начнутся со снижения на уровне 0,2-0,4% по индексу ММВБ.

Важных корпоративных событий сегодня ожидается не много. Отчетность по МСФО за первое полугодие опубликует КТК. Состоятся заседания совета директоров Роснефти, Северстали и банка Возрождение. Также сегодня пройдет годовое общее собрание акционеров МРСК Юга.

Статистики сегодня также мало, но она важная и повлияет на динамику торгов. В 12:30 будет опубликована вторая оценка ВВП Великобритании за второй квартал. Ожидается, что показатель снизится в годовом выражении на 0,6%, а в квартальном — на 0,5%. В США 16:30 выйдут данные по изменению объема заказов на товары длительного пользования, по прогнозу они вырастут на 2,4%.

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.