27 Aug 2012

Нефть поддержит рынок

На открытии в понедельник можно ожидать слабой положительной динамики на фоне высоких цен на нефть

Илья Раченков Читать на сайте

Торговую сессию пятницы российский рынок провел довольно неуверенно, колеблясь в диапазоне примерно в десять пунктов. Очевидно, российские инвесторы возлагали большие надежды на новостной фон, однако он оказался довольно противоречивым. Утром в понедельник тем не менее можно ожидать положительной динамики.

По итогам пятницы индекс ММВБ вырос на 0,04%, до 1454 пунктов, но индекс РТС упал на 0,45%, до 1436. Главным событием, определившим ход торгов, стало уже ставшее традицией выступление главы ФРС Бена Бернанке в Джексон-Хоул.

Фондовые рынки, совершая языческие ритуал у какого-то тотема, замерли в ожидании магического QE-3, однако и вполне предсказуемо Бернанке лишь отметил, что у ФРС остаются инструменты для дальнейшей поддержки экономики. Вывод: теперь дело преодоления трудностей в экономике за правительством. ФРС сделала на данный момент все, что могла. Пора это понять и инвесторам.

Тем временем, объем промышленных заказов в США в июле вырос на 4,2%. Однако после исключения транспортного компонента он сократился на 0,4% м/м, тогда как ожидался аналогичный по темпу прирост.

Встреча канцлера Германии Ангелы Меркель и премьер-министра Греции Антониса Самараса также прошла во вполне предсказуемом ключе. Меркель отметила, что желает видеть Грецию в еврозоне, но перед тем, как смягчить условия предоставления помощи, хотела бы видеть доклад тройки кредиторов страны. Таким образом, Германия не отказывается от помощи, но требует контролируемости процесса. На мой взгляд, это вполне положительная новость.

Глава ЕЦБ Марио Драги представил общие черты новой программы покупки облигаций проблемных стран еврозоны на вторичном рынке. Для этого стране необходимо обратиться за помощью и принять строгие условия ее предоставления. При этом ЕЦБ будет действовать в связке с ESM. Традиционно свое настороженное отношение к этому высказала германская сторона.

На этом фоне американские площадки показали сильный рост. DJIA прибавил 0,77%, NASDAQ — 0,54% и S&P 500 — 0,65%. Прирост европейских площадок был намного скромнее. FTSE 100 показал нулевую динамику, DAX увеличился на 0,31%, а CAC 40 — лишь на 0,02%.

Очень мощно утром растут цены на нефть. Brent прибавляет 1,08%, до $114,82, WTI — 1,4%, до $97,49. Это не может не порадовать российский рынок на открытии. Противоречивую динамику показывает Азия. Nikkei растет на приличные 0,34%, но корейский Kospi падает из-за потерь ключевого компонента — Samsung. Шанхайский SSE сокращается на 0,96%.

Причина, вероятно, в новостном фоне. По итогам июля накопленная прибыль промышленных предприятий Китая с начала года уменьшилась на 2,7% г/г. При этом китайский премьер Вэнь Цзябао в интервью национальному радио рассказал о необходимости новой политики поддержки экспортеров. Фьючерс на индекс S&P 500 растет на 0,09%.

В публикациях понедельника можно выделить интересную информацию об отчетности Русала за первое полугодие, индекс бизнес-климата Германии от института IFO, а также августовский индекс деловой активности от ФРБ Далласа.

Индикатор настроения Инвесткафе показывает 5,2 балла — «нейтральное». На открытии можно ожидать слабой положительной динамики на фоне высоких цен на нефть.

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.