30 Aug 2012

Рынок начнет четверг со снижения

На открытии можно ожидать умеренной негативной динамики

Илья Раченков Читать на сайте

Торговую сессию среды, 29 августа, российский фондовый рынок провел преимущественно на отрицательной территории на противоречивом новостном фоне. Индекс ММВБ по итогам дня упал на 0,94%, до 1437 пунктов, а индекс РТС — на 1,3%, до 1410 пунктов. В четверг не стоит ожидать разворота динамики индексов.

Основными причинами снижения российского рынка стали невразумительная динамика цены нефти, вызванная ожиданиями роста запасов нефти в США, и сообщения о намерении агентства Fitch понизить суверенный рейтинг Штатов, если те к первому полугодию 2013 не сократят дефицит бюджета. Кроме того, свое влияние оказали ожидания выступления Бена Бернанке в Джексон-Хоул.

Что касается нефти, то ожидания рынков оправдались. По данным Минэнерго США, запасы нефти выросли на 3,8 млн баррелей, что обусловило падение цены барреля WTI на 1,27%, до $95,11. Тем не менее цена нефти марки Brent показала пускай и минимальную, но положительную динамику. Баррель подорожал на 0,02%, до $112,6.

Решение Fitch по поводу суверенного рейтинга Штатов вряд ли станет чем-то революционными. Ранее на этот шаг пошло агентство S&P. Также следует отметить, что до этого времени должны пройти президентские выборы. И Обама, и Ромни считают, что долг нужно сокращать. За счет каких статей — другое дело.

Выходившая в течение дня статистика была преимущественно положительной. Прирост ВВП США во втором квартале был пересмотрен на повышение, темп увеличения индекса незавершенных сделок по продаже жилья превысил консенсус-прогноз. Наконец, выпущенный ФРС отчет «Бежевая книга» зафиксировал умеренный рост экономической активности.

На этом фоне американские индексы показали слабый рост. DJIA прибавил 0,03%, NASDAQ — 0,13% и S&P 500 — 0,08%. Вместе с тем отчет снижает шансы на запуск нового раунда количественного смягчения.

Тем не менее ключевым событием недели остается выступление Бена Бернанке в Джексон-Хоул в пятницу. Перед ним многие инвесторы предпочитают закрыть позиции, переждав в стороне неминуемые колебания на рынке.

Европейские площадки несколькими часами ранее закрылись преимущественно падением. Британский FTSE 100 упал на 0,56%, французский CAC 40 — на 0,51%, однако германский DAX вырос на 0,11%.

Азиатские рынки утром в четверг, 30 августа, показывают отрицательную динамику на фоне слабых данных по розничным продажам в Японии и ожидания выступления Бернанке. Nikkei теряет 0,69%, Hang Seng — 0,66%, а SSE — 0,96%. Цены на нефть также падают. Баррель Brent в минусе на 0,18%, до $112,33, WTI — на 0,6%, до $94,92. Фьючерс на индекс S&P 500 теряет 0,29%.

Что касается примечательных событий четверга, следует выделить публикации уровня безработицы в Германии в 11:55 мск, августовский индикатор уверенности потребителей еврозоны в 13:00, данные по заявкам на пособие по безработице и личным доходам и расходам из США в 18:30.

Свои финансовые результаты за первое полугодие 2012 года по международным стандартам должны представить такие компании как Evraz, О'Кей, Polymetal, Nordgold и Ростелеком. Напомню, что для последнего критически важным является компенсировать выпадающие доходы от традиционной связи ростом доходов по прочим направлениям — ШПД, мобильной связи, платному ТВ. Особенно по услугам для потребителей-физлиц. Целевая цена по обыкновенным акциям Ростелекома составляет 149,58 рублей, рекомендация — «держать».

По сумме факторов я ожидаю умеренно негативного открытия рынка в России. Индикатор настроения Инвесткафе показывает 5,2 балла — «нейтральное».

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.