

07 Aug 2013 **Рынки продолжают осторожничать**

Отечественные фондовые индексы корректируются в преддверии выступления главы ФРБ Кливленда

Андрей Шенк

[Читать на сайте](#)

Во второй половине торгов 7 августа отечественные биржи обнаружили тенденцию к возвращению в «красную зону» на фоне сильно подешевевшей нефти в ожидании публикации данных по объемам запасов в США. Не поддержало рынки и повышение прогнозов Банка Англии по экономике Великобритании на ближайшие два года. В случае выхода негативной статистики по запасам нефти и усилению «медведей» в сырьевом секторе индексы, скорее всего, завершат торговый день в «красном».

К 18:00 [индекс ММВБ](#) сумел подняться на 0,11%, до 1366,72 пункта, хотя [РТС](#) потерял 0,17%, опустившись до 1302,8 пункта.

Основные площадки Старого Света продолжают корректироваться, теряя в среднем около 1%. Наиболее заметным событием на европейском рынке стала публикация в Германии статистики по динамике промышленного производства за июнь, которая зафиксировала повышение показателя на 2,4%. Это существенно выше прогноза, предполагавшего рост лишь на 0,3%. Банк Англии улучшил свой консенсус по динамике роста ВВП Великобритании в 2013 и 2014 годах до 1,5% и 2,7% соответственно. Кроме того, регулятор заявил, что не намерен повышать ключевую ставку с 0,5% и сокращать объем выкупа активов, пока безработица не опустится ниже 7%, что, по прогнозам центробанка, произойдет не ранее 4-го квартала 2016 года. Однако на фоне общей коррекции в целом позитивные новости остались незамеченными инвестсообществом.

В США сегодня не ожидается важной статистики. Исключением станет лишь [релиз](#) по запасам нефти от EIA. Рынок ожидает сокращения запасов на 1,24 млн баррелей, однако инвесторы опасаются сильных отклонений от консенсуса, о чем говорит динамика сырьевых рынков. Из важных событий дня стоит обратить внимание на выступление главы ФРБ Кливленда. Участники рынка испытывают тревогу из-за того, что и в его выступлении, как и в заявлениях его коллег, будут намеки на скорое сворачивание QE3. В связи с этим американские биржи открылись в «красной зоне». Скорее всего, такая динамика сохранится до выступления главы ФРБ.

В сырьевом секторе в преддверии выхода статистики наблюдается усиление продаж. В частности, нефть марки Brent теряет 0,51% и торгуется по \$106,55 за баррель. В пределах полупроцента падают цены на цветные металлы.

В лидерах роста на отечественных площадках [ЛУКОЙЛ](#). Подъем котировок можно связать, во-первых, с существенным падением акций накануне, вызванным их высокой недооцененностью, а во-вторых, новостями о возможном увеличении портфеля иностранных проектов компании. Напомним, появилась новость о том, что ЛУКОЙЛ, возможно, войдет в проект по увеличению добычи на крупном иракском месторождении Киркук. На мой взгляд, вхождение в проект скорее негативно для компании, так как добыча на данном участке сопряжена с целым рядом трудностей, начиная с проблемы экспортного трубопровода от месторождения и заканчивая низким качеством нефти и высокими расходами на добычу. Тем не менее наметившаяся стратегия по диверсификации как регионов добычи, так и рынков сбыта действительно положительна для компании. [Целевая цена](#) по акциям компании — 2815 руб.

Также во второй половине дня операционные результаты опубликовала [АЛРОСА](#). Показатели алмазодобытчика оказались весьма неплохими. Компания вывела на проектную мощность подземный рудник Айхал, что позволило увеличить производство алмазов на 16% г/г. Позитивные тенденции на уровне операционной отчетности найдут отражение и в финансовых результатах компании за 1-е полугодие, что поддержит котировки эмитента в преддверии приватизации. [Цель](#) по акциям АЛРОСы составляет 39,22 руб.

В целом торговый день завершится около текущих уровней, так как до выступления главы ФРБ Кливленда фондовые индексы продолжат испытывать давление. Однако если речь монетарного политика вселит оптимизм в инвесторов, завтра котировки могут пойти вверх от текущих уровней. [Индикатор настроения рынка Инвесткафе](#) остается на нейтральном уровне 4,8 балла.

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

Иван Кабулаев, управляющий директор

ik@investcafe.ru, +7 903 722-05-14

Дарья Пичугина, аналитик

daria@investcafe.ru, +7 916 241-71-18

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

Андрей Шенк, аналитик

sa@investcafe.ru, +7 903 005-87-52

Нефтегазовый сектор и нефтехимия

Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела

gb@investcafe.ru, +7 495 720-03-65

Финансовые рынки и деривативы

Иван Кабулаев, управляющий директор

ik@investcafe.ru, +7 903 722-05-14

Алексей Пухаев, аналитик

pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Екатерина Кондрашова, аналитик

katerina@investcafe.ru, +7 925 200-73-55

Телекоммуникации и IT

Василий Власов, аналитик

pr@investcafe.ru, +7 495 722 95 14

Машиностроение

Андрей Шенк, аналитик

sa@investcafe.ru, +7 903 005-87-52

Банковский сектор

Екатерина Кондрашова, аналитик

katerina@investcafe.ru, +7 925 200-73-55

Недвижимость

Дарья Пичугина, аналитик

daria@investcafe.ru, +7 916 241-71-18

Юрий Кочетков, аналитик

pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Металлургия и горно-добывающая промышленность

Андрей Шенк, аналитик

sa@investcafe.ru, +7 903 005-87-52

Потребительский сектор

Дарья Пичугина, аналитик

daria@investcafe.ru, +7 916 241-71-18

Налоговое законодательство и корпоративная практика

Дмитрий Шилов, юрист

d.shylov@gmail.com, +7 916 475-10-54

Масс-медиа

Иван Кабулаев, управляющий директор

ik@investcafe.ru, +7 903 722-05-14

Илья Раченков, аналитик

rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59

Политика

Иван Кабулаев, управляющий директор

ik@investcafe.ru, +7 903 722-05-14

Электроэнергетика

Лилия Бруева, аналитик

liya@investcafe.ru, +7 967 095-59-52

Независимое аналитическое агентство «Инвесткафе»

Адрес: Москва, м. Новослободская/Менделеевская,

Сущевская, д.27, стр.2, бизнес-центр "Атмосфера", оф. 2.18

тел.: +7 495 792-06-19 | факс: +7 495 225-85-00 | info@investcafe.ru

Генеральный директор: Семен Бирг sb@investcafe.ru

Аналитический отдел: research@investcafe.ru 8 903 722 05 14

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 oferta или предложение делать offerты. 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.