

Рыночные обзоры

17 May 2012 **Рынки смотрят вверх**

Основная торговая сессия 17 мая на российских площадках стартует в плюсе

Илья Раченков

[Читать на сайте](#)

После небольшого восстановления 15 мая в торговую сессию 16-го российский рынок показал снижение: индекс ММВБ упал на 0,72%, до 1335 пунктов, а индекс РТС — на 1,93%, до 1374 пунктов. Резко обвалился курс рубля. Причиной этой ситуации вновь стала политическая неопределенность в Греции.

Визит французского премьера Франсуа Олланда в Германию не принес фактически никаких результатов и не успокоил рынки. В Греции по-прежнему не сформировано коалиционное правительство, и страна готовится к очередным [выборам](#) 17 июня. Итог их предсказать невозможно, но при неблагоприятном развитии ситуации страна может остаться без финансовой помощи и будет вынуждена объявить дефолт по своим обязательствам. Выход Греции из еврозоны окончательно подорвет доверие к альянсу и его единой валюте. Кроме того, он ставит под угрозу местные банки, которые могут лишиться [поддержки](#) ЕЦБ. Это уже обуславливает отток вкладов.

Впрочем, на данный момент новости по Греции в основном отыграны, поэтому накануне европейские рынки показали разнонаправленную динамику: FTSE 100 потерял 0,6%, DAX — 0,26%, а французский CAC 40 даже сумел подняться на 0,31%. Поддержку европейским индексам также могли оказать данные по торговому балансу еврозоны в марте: его активное сальдо существенно превысило прогнозы.

Вышедшая вечером по США статистика оказалась в основном лучше ожиданий. Количество новыхстроек в апреле составило 717 тыс. при прогнозе в 690 тыс., а промышленное производство выросло на 1,1% м/м при прогнозе в 0,5%. Несколько [замедлился](#) рост запасов сырой нефти в США, составив 2,1 млн баррелей. Опубликованные [протоколы](#) заседания ФРС показали, что среди ее управляющих все еще жива идея о возможном проведении нового раунда количественного ослабления. Данная новость должна быть положительно воспринята рынками, однако сохраняющееся тупиковое политическое положение в Греции не позволило американским индексам показать рост. DJIA упал на 0,26%, NASDAQ — на 0,68%, S&P 500 — на 0,44%.

Между тем японские статистические органы представили весьма позитивный отчет по ВВП в 1-м квартале: по сравнению с предыдущим сопоставимым периодом рост составил 1%, а в годовом выражении — 4,1%. Это оказалось существенно лучше прогнозов, и новость подняла настроение инвесторам на азиатской сессии. Правда, индекс Nikkei показывает снижение на 0,2%, реагируя на сообщения из Греции, однако китайский SSE и гонконгский Hang Seng прибавляют по 0,68% и 0,52% соответственно. Фьючерсы на нефть показывают смешанную динамику: баррель Brent падает на 0,38%, до \$109,34, WTI — растет на 0,35%, до \$93,52. Фьючерс на индекс S&P 500 прибавляет 0,39%.

Был [объявлен](#) коэффициент выкупа акций [O2TV](#). Он составит 17%, что довольно немного. На этом фоне акции медиакомпаний упали на 4,32%. Из корпоративных новостей 17 мая можно выделить закрытие реестров [ОГК-2](#), [МОЭСК](#), [Распадской](#), X5 Retail Group, [Мостотреста](#), [Интер РАО ЕЭС](#). О своих результатах за 2011 год по МСФО доложит [Транснефть](#). Также свою отчетность до открытия рынка в США должен представить Wal-Mart.

С учетом всех факторов я ожидаю положительного открытия рынка в России. Из важной статистики сегодня можно выделить данные по ВВП Испании в 13:00, информацию по заявкам на пособие по безработице в США в 16:30, майский индекс деловой активности от ФРБ Филадельфии и апрельский индекс опережающих индикаторов в США в 18:00.

Привлекательными для покупки выглядят по-прежнему не восстановившиеся после даты закрытия реестра акции [МТС](#). Целевая [цена](#) по ним составляет 290,38 руб., потенциал роста — 36%. Индикатор настроения рынков Инвесткафе показывает 5,6 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

Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела

da@investcafe.ru, +7 985 766-05-74

Кирилл Маркин, аналитик

km@investcafe.ru, +7 926 590-09-72

Нефтегазовый сектор и нефтехимия

Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела

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

Виталий Михальчук, аналитик

vm@investcafe.ru, +7 916 419-52-99

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

Кирилл Маркин, аналитик

km@investcafe.ru, +7 926 590-09-72

Недвижимость

Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела

da@investcafe.ru, +7 985 766-05-74

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

Вячеслав Новожилов, аналитик

vn@investcafe.ru, +7 909 945-51-51

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 oferta или предложение делать oferty. 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.