

Калита-Финанс Украина

Обзор финансовых рынков на 28 июля 2006 года, пятницу

На дневной сессии в четверг доллар упал относительно евро на двухнедельные минимумы на спекуляциях на тему завершения цикла повышения процентных ставок ФРС, однако нивелировал свои потери после выхода благоприятных макроэкономических данных в США.

FOREX

На дневной сессии в четверг доллар упал относительно евро на двухнедельные минимумы на спекуляциях на тему завершения цикла повышения процентных ставок ФРС, однако нивелировал свои потери после выхода благоприятных макроэкономических данных в США. Рост заказов на товары длительного пользования в июне (+3.1%) почти в два раза превысил ожидания экономистов, темпы роста оказались максимальными с марта. Кроме того, количество первоначальных обращений по безработице на прошлой неделе неожиданно снизилось до менее чем 300 тыс. Однако, объем продаж новых домов в июне уменьшился на 3% по отношению к пересмотренному в сторону повышения майскому показателю. Таким образом, противоречивые статистические данные четверга по-прежнему оставили открытым вопрос о перспективах изменения процентных ставок. В пятницу будет опубликован ключевой показатель: предварительная оценка ВВП США за 2-й квартал. Рынок ожидает замедления темпов роста ВВП до 3.0% в годовом исчислении.

EUR/USD

Единая евровалюта, заметно выросшая в четверг относительно доллара в начале дня, затем растеряла практически всё преимущество из-за публикации сильных экономических данных по США. Опубликованные в среду в Германии, Франции и Италии макроэкономические данные вновь указали на практически неизбежное повышение ставок ЕЦБ на заседании 3 августа. Однако для рынка наибольший интерес будет представлять не повышение ставок само по себе (поскольку оно уже заложено в цены), а сопутствующие комментарии Ж.-К. Трише. Как отмечают аналитики, хотя борьба с инфляцией и остается основной задачей денежных властей, не следует забывать и об угрозах для экономического роста. В частности, мощный стимулирующий эффект от проведения ЧМ по футболу уже позади, и вдобавок близится повышение НДС с 16% до 19%, что может весьма негативно сказаться на потребительских расходах.

Поддержки - 1.2658 и 1.2621

Сопrotивления - 1.2752 и 1.2809

USD/JPY

Японская иена в четверг, в отсутствие экономических новостей из Японии, оказалась лидером среди мейджоров. Поддержку японской валюте оказало повышение агентством Standard and Poor's кредитного рейтинга Китая до «А» с «А-» с «позитивным» прогнозом. Параллельно Банк Китая дал понять, что дальнейшее повышение курса юаня не за горами (что станет мощной поддержкой для азиатских валют, и иены в частности). Однако новость о том, что следующим премьер-министром Японии, после окончания в сентябре полномочий Д.Коидзуми, может стать нынешний министр финансов Садакадзу Танигаки, может оказаться не слишком приятной для иены, поскольку С.Танигаки является сторонником повышения налога на потребление.

Поддержки - 115.25 и 114.70

Сопротивления - 116.39 и 116.98

GBP/USD

Британский фунт в четверг немного укрепился благодаря комментариям министра финансов Эда Боллза относительно растущих инфляционных рисков, которые оказали мощную поддержку фунту, поскольку стали очередным указанием на возможность нового повышения ставок Банком Англии до конца года. Также на это указали данные о значительном увеличении количества выданных ипотечных кредитов.

Поддержки - 1.8512 и 1.8443

Сопротивления - 1.8662 и 1.8743

USD/RUR

Котировки доллара резко снизились на российском валютном рынке в четверг на фоне существенного ослабления доллара на рынке Forex после публикации накануне вечером Бежевой книги ФРС, в которой трейдеры усмотрели указание на близкую паузу в цикле повышения процентных ставок в США. Сессия расчетами «завтра» открылась на отметке 26.7353 руб. за долл., на 22.47 коп. ниже закрытия среды, что стало одновременно и минимальным значением дня. Последовавший на первой минуте торгов рывок доллара почти на 15.5 коп. вверх установил максимум дня - 26.89 руб. Затем, через минуту, снизившись на 4 коп. доллар стабилизировался на достигнутых уровнях и, вплоть до окончания торговой сессии, двигался в боковом коридоре в диапазоне 26.8300-26.8625 руб. Закрытие состоялось на отметке 26.84 руб., на 12 коп. ниже уровня закрытия накануне. Средневзвешенный курс доллара снизился на 13.16 коп. до 26.8441 руб. Торговые обороты, по сравнению с объемами среды, увеличились на 434.5 млн. долл. и составили 1 222.405 млн. долл.

Макроэкономика

Индекс настроений потребителей GfK в Германии на август вырос до 8.6 пунктов (7.8 прогноз, 8.0 в июле – пересмотрен с 7.8).

Почасовая заработная плата в Италии в июне +0.3% м/м, +2.9% г/г (0.0% м/м, +2.6% г/г в мае).

Объем заказов на товары длительного пользования в США в июне вырос на 3.1% (+2.0% прогноз, +0.3% в мае – пересмотрен). Количество первичных обращений за пособием по безработице в США за предыдущую неделю уменьшилось на 7 тыс. до 298 тыс. (310 тыс. прогноз). Объем продаж новых домов в США в июне упал на 3% м/м до 1.131 млн. в годовом исчислении (1.15 млн прогноз, 1.166 млн в мае).

Мировые фондовые рынки

Японский фондовый рынок вырос в четверг на фоне благоприятных квартальных отчетов производителей электроники, а также других крупных экспортеров. Matsushita Electric Industrial (+2.38%) сообщила накануне о росте квартальной прибыли на 7.1% и повысила прогноз по прибыли по итогам первого полугодия. Акции Honda подорожали на 2.1% после сообщения об увеличении квартальной прибыли до рекордной суммы 143.4 млрд. иен. Компания Advantest (+3.1%) сообщила о росте квартальной прибыли на 47%. После закрытия рынка компания Sony (+2.2%) сообщила о том, что её прибыль по итогам I фин. квартала более чем вдвое превысила прогнозы

аналитиков.

Позитивная финансовая отчетность крупных европейских компаний способствовала росту европейских акций в четверг до максимальных за два месяца значений. Бумаги Volkswagen выросли на 8.8% после заявления концерна о более чем двукратном росте прибыли во II квартале. Shell (+2%) сообщила о росте квартальной прибыли на 40% до 7.32 млрд долл. Бумаги DaimlerChrysler подорожали на +1.8% после выхода отчета об увеличении квартальной прибыли компании более чем вдвое до 1.81 млрд. евро. Среди аутсайдеров оказались акции France Telecom (-1.5%), отчет по квартальной прибыли которой вышел незначительно хуже прогнозов аналитиков. По итогам торгов общеевропейский индекс Dow Jones Stoxx 600 повысился на 1% до 325.37 пункта.

Фондовый рынок США в четверг умеренно снизился на фоне фиксации прибыли игроками, опасавшимися пятничной публикации данных по ВВП США. Если рост ВВП во 2-м квартале превысит ожидания, это может стать одной из причин очередного повышения процентной ставки; если же данные окажутся хуже прогнозов, это может быть признаком слишком быстрых темпов замедления экономики. Подобная неопределенность и побудила многих игроков временно выйти из рынка, отмечают аналитики. В начале сессии наблюдался рост котировок на фоне сообщения Exxon Mobil о превысившей прогнозы квартальной прибыли. Кроме того, крупнейший в США оператор кабельного телевидения, корпорация Comcast (+4.6%), повысила прогноз по своим продажам. Утренний рост рынка сменился снижением после заявления корпорации Microsoft (-2.05%) об еще одной отсрочке выхода нового продукта, что оказало давление на бумаги технологического сектора.

Российский фондовый рынок

В четверг, 27 июля, на российском фондовом рынке наблюдалось повышение котировок наиболее ликвидных акций на фоне роста торговой активности. Позитивным фактором для мировых фондовых рынков стала публикация в США в среду вечером Бежевой книги ФРС, указавшей на замедление экономической активности в США и умеренную инфляцию, что усилило ожидания паузы в цикле повышения процентных ставок FOMC.

Несмотря на незначительное снижение американских фондовых индексов в среду, открытие российского рынка произошло с повышением котировок. Поддержку российскому рынку оказали рост азиатских и развивающихся рынков, а также повышение котировок на нефть на фоне уменьшения запасов бензина в США. Плавный рост индекса ММВБ наблюдался на протяжении всей торговой сессии. Закрытие индекса ММВБ состоялось на отметке 1392.59 пункта, на 3.58% выше уровня закрытия среды. Торговые обороты увеличились на 34.6 млрд. руб. и составили 88.43 млрд. руб.

Лидером роста стали акции Юкоса (+38.08%), чему способствовало интервью председателя совета директоров Юкоса В. Геращенко в эфире радиостанции «Эхо Москвы», в котором он сообщил о предложении неназванного инвестора оплатить долги компании и стать ее владельцем. Существенно подорожали акции Норильского Никеля (+6.04%) на фоне роста цен на металлы. Акции РАО ЕЭС (+5.36%) выросли на фоне сообщений о решении правительственной комиссии выделить средства инвестиционного фонда на софинансирование строительства Богучанской ГЭС. Позитивному настрою инвесторов Газпрома (+3.71%) содействовали сообщения о том, что Газпром практически достиг договоренности о покупке у дочерней компании Юкоса 49% акций словацкой трубопроводной компании Transpetrol за 105 млн. долл. В аутсайдерах оказались бумаги Роснефти, подорожавшие лишь на 0.2%.

Рынок нефти

Стоимость фьючерсов на нефть в четверг выросла второй день подряд, на фоне сообщений о срыве поставок нефти из Нигерии и уменьшения запасов бензина в США, отвлекших внимание рынка от ливано-израильского от конфликта. Филиал голландской компании Shell в Нигерии уменьшил поставки нефти на 180 тыс. барр. в день в результате крупной утечки в трубопроводе. Также в Нигерии, измерительно-распределительная станция Agip,

подразделения итальянской Eni, в ночь на четверг подверглась нападению повстанцев. В результате, поставки нефти от Agip сократились примерно на 16-35 тыс. барр. нефти в день. Нападение на Agip стало очередным в серии атак повстанцев в Нигерии, борющихся за контроль над нефтяными и газовыми ресурсами региона. Включая ущерб от последнего нападения, из-за атак повстанцев дельты Нигера производство нефти в Нигерии сократилось более чем на треть, или на 715 тыс. барр. в день. Обычно ежедневный объем поставок нефти из страны составлял 2.5 млн. барр. в день.

В среду Минэнерго США сообщило о превысившем ожидания снижении запасов бензина в США на прошлой неделе. Снижение оказалось максимальным за более чем три месяца.

Сентябрьский фьючерс на нефть к закрытию NYMEX подорожал на 0.60 долл. до 74.54 долл. за барр.

Рынок металлов

Стоимость фьючерсов на золото в четверг резко выросла на фоне ослабления доллара, тающих надежд на ближневосточное урегулирование, а также призывов к «священной войне» от одного из главарей Аль-Каиды. В четверг, как и накануне, негативное воздействие на доллар оказала опубликованная в среду Бежевая книга ФРС, чьи данные укрепили рынок в уверенности, что окончание двухлетнего цикла повышения процентных ставок FOMC уже близко.

На Ближнем Востоке Израиль продолжил бомбардировки Хезболлах и Ливана. Министр юстиции Израиля заявил, что неудачное завершение международной кризисной конференции в среду и провал подписания соглашения по прекращению огня интерпретированы Израилем как «разрешение от мирового сообщества» на продолжение атак на Хезболлах.

В четверг спутниковый телеканал Аль-Джазира обнародовал очередное видеообращение одного из лидеров Аль-Каиды, в котором он призвал весь мусульманский мир к участию в «святой войне» против Израиля. Айман аз-Завахри, который считается «заместителем» бин Ладена, заявил, что для Аль-Каиды «полем битвы является весь мир» и что борьба в Ливане и Секторе Газа не закончится с «прекращением огня или соглашениями».

Августовский фьючерс на золото к закрытию NYMEX вырос на 10.6 долл. до 632.5 долл. за т.у. Стоимость серебра повысилась на 0.31 долл. до 11.39 долл. за т.у., платина подорожала на 7.6 долл. до 1242 долл. за т.у., цена палладия выросла на 3.55 долл. до 316.9 долл. за т.у. Медь повысилась на 0.029 долл. до 3.4785 долл. за фунт.

Информацию предоставила ФГ «Калита-Финанс»