ЛинияИнвестиций
финансовая компания
127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 16
Тел.: +7 (495) 645-00-85/84, факс: +7 (495) 645-00-86
www.line-invest.ru

06 октября 2010 года

Российский рынок продолжает демонстрировать позитивную динамику на фоне идеи о включении печатных станков в Японии, США и Великобритании. По началу торгов индекс ММВБ был в плюсе на 0,7% (1484 пункта), индекс РТС прибавлял 1,2% на фоне роста рубля к доллару на 0,4% до уровня 29,92 и к евро на 0,27% до 41,43. Затем темпы роста несколько снизились вслед за ослаблением роста и на европейских площадках, но рубль при этом продолжил укрепляться. В лидерах роста на ММВБ привилегированные акции Сбербанка (+1,1%), Транснефти (+1%), ПолюсЗолота (+1,25%), ОГК-3 (+2,9%). Из менее ликвидных стоит отметить бумаги Полиметалла (+2,95%) и Седьмого континента (+17%).

На мировых рынках продолжает доминировать идея о новом цикле стимулирующих мер в ведущих развитых экономиках, пока за исключением Еврозоны. Именно это заставляет расти сейчас сырьевые товары, достигать новых исторических значений драгоценными металлами, а также увеличивает капитализацию фондовых активов. И российский рынок движется в русле этой тенденции, особенно с учетом отставания, показанного в течение последних месяцев. Пока другой идеи, способной перевесить этот «позитивный» двигатель не имеется.

Сегодня получаем блок данных из Европы: финальные значение ВВП за 2 квартал, цифры по промышленным заказам из Германии за август. Но ещё важнее будут данные от агентства ADP с рынка труда США за сентябрь. Ожидается, что рост количества рабочих мест составит 20 тыс. Вечером выйдут традиционные данные по запасам нефти и нефтепродуктов.

Завтра, 7 октября, также будет тоже важных днем для трейдеров. Корпорация Alcoa отчитается за 3 квартал, дав начало неофициальному сезону отчетностей американских корпораций. Комитет по денежной политике Банка Англии проведет заседание по процентной ставке и сообщит, будет ли увеличиваться программа по выкупу активов (остается на уровне 200 млрд. фунтов стерлингов в последние месяцы). Также завтра свое решение по процентной ставке озвучит и ЕЦБ. Очень важны будут комментарии его представителей после действий Японии, снизившей вчера ставку по однодневных кредитам овернайт с 0,1% до 0,0% и решившей создать дополнительный фонд в размере 5 трлн. иен (около 60 млрд. долл.) для выкупа собственных облигаций. В пятницу, 8 октября, получаем данные по платежному балансу и торговому балансу Германии за август, а также данные по безработице в США в сентябре.

ФРС США проведет заседание Комитета по открытым рынкам лишь 2-3 ноября. До этого момента участники торгов будут стараться услышать в периодических комментариях и речах Бена Бернанке и других представителей Федрезерва подтверждения своим домыслам, а также будут следить за корпоративными отчетами американских корпораций, прогноз по которым в последние дни некоторые инвестдома снизили. Очень плохие отчеты индикативных с точки зрения всей жкономики компаний будут также говорить в пользу дополнительной эмиссии денег в США. Учитывая, что денежные средства не идут в реальный сектор экономики Америки, а денежный мультипликатор не работает, ничего не останется, как покупать фондовые активы, казначейские облигации, сырьевые товары и драгоценные металлы.