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

02 марта 2011 года

Российский рынок накануне обновил 2,5-летние максимумы по индексу РТС и практически перерисовал максимум этого года по индексу ММВБ, после чего направился вниз. Сегодня российские индексы с утра продолжили снижение, отыгрывая негативный внешний фон, несмотря на рост цен на нефть. При этом рубль укрепляется.

Снижение отечественно рынка наблюдается, несмотря на рост котировок нефти. Индекс ММВБ снижается в начале торгов на 0,5%, индекс РТС падает на 0,25%, индекс РТС Стандарт снижается на 0,6%. Снижение наблюдается по большинству ликвидных акций. Ростом выделяются бумаги ПолюсЗолота (+1,9%) и Полиметалла (+1,65%), транслирующие в котировки обновление многолетних максимумов по золоту и серебру. Все это происходит на фоне роста российского рубля на 0,4% до 33,43 рубля против бивалютной корзины после того, как ЦБ РФ накануне расширил коридор её колебаний. Укрепление российской валюты будет пока одним из основных инструментов по борьбе с инфляцией Правительства РФ с инфляцией в предвыборный год.

Накануне американские рынки подверглись распродажам, причем снижение наблюдалось всю торговую сессию. Индексы США потеряли 1,4-1,6%, а сегодня фьючерсы на них балансируют около нулевых отметок. Вчерашние заявления Бена Бернанке о том, что ФРС стала озабочена растущими рисками инфляции, и что, возможно, программа количественного смягчения, осуществляемая в настоящее время, пока будет последней, заставили «быков» пойти на попятную. К тому же риски на Ближнем Востоке продолжают расти. Информационные агентства сообщают о столкновениях демонстрантов с представителями силовых структур властей в Иране и продолжающихся боях в Ливии. Цены на нефть на этом фоне вновь подскочили. Апрельский фьючерс на сорт WTI стоит 100 долл./бар., на сорт Brent - торгуется по 115,4 долл./бар. Но при этом рынки нефтедобывающих стран Ближнего Востока вчера подверглись массированному сливу активов в виду роста геополитических рисков.

Азиатские площадки сегодня подхватили эстафету и также завершили торги в минусе, потеряв от 0,2% (Shanghai Composite) до 2.4% (NIKKEI 225).

На этом фоне российский рынок сегодня в начале торгов, естественно, проседает, но в целом пока сильного падения мы, скорее всего, не увидим, так как растущие рубль и цены на нефть позволят держать наш рынок на текущих уровнях. Но не обращать внимание на проблемы на развивающихся рынках и настроения инвесторов, которые в настоящее время не видят потенциала на развивающихся рынках, а кто-то и продает их в короткую, нельзя. Высокие цены на нефть не удержали рынки Ближнего Востока накануне от сильной просадки, а высокие цены на сырье, усиливающие как инфляцию, так и инфляционные ожидания, теперь уже не на шутку обеспокоили центральные банки.

Накануне слова Бена Бернанке уже повлияли на настроения «быков». Необходимо также внимательно следить за комментариями Жан-Клода Трише завтра, после заседания ЕЦБ. Важно понять, будет ли намек на повышение процентных ставок, и какова будет тональность в отношении инфляции и растущих цен на сырьевые товары.

Сегодня важно обратить внимание на данные от агентства ADP по количеству созданных рабочих мест в США. Они должны показать рост на 180 тыс., а также почитать Бежевую книгу Федрезерва, которая будет опубликована в 22:00 мск.

Важно обратить внимание на валютный рынок. Доллар, наконец-то, перестал безудержно снижаться на фоне роста цен на нефть после вчерашних слов главы ФРС США. И это важно, так как с технической точки зрения американский доллар торгуется против основных своих конкурентов на важных уровнях поддержки. Индекс доллара DXY сегодня вернулся выше уровня 77, а евро на этом фоне котируется ниже уровня 1,38.

© ООО «Финансовая компания «Линия Инвестиций». Все права защищены законодательством. Данный обзор носит исключительно информационный характер и выражает мнение работников компании. Информация, содержащаяся и использованная в данном обзоре, не может рассматриваться как предложение о покупке или продаже ценных бумаг и любых других активов и финансовых инструментов. Данные, приведенные в тексте, получены из источников, которые наша компания считаем достоверными, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Компания не несет ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в вышеприведенных материалах, а также за любые операции с ценными бумагами и любыми другими активами и финансовыми инструментами.