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

22 марта 2011 года

Российский рынок начал торги смешанно из-за невнятного внешнего фона, сложившегося с утра, после чего ушел в красную зону. Индекс ММВБ снижается на 0,8% до 1740 пунктов. Представители нефтегазового сектора теряют в среднем 0,6-0,7%, Норникель в минусе на 1,25%, Северсталь – на 0,15%. Банки теряют также 0,5-0,7%. На фоне продолжения укрепления рубля против бивалютной корзины на 0,4% до 33,53 индекс РТС теряет 0,2% (1978 пунктов). Индекс РТС Стандарт в минусе на 0,65% (11 895 пункта).

Американские индексы вчера во второй половине дня потеряли часть роста после того, как стало известно, что Федрезерв начинает продажу портфеля ипотечных ценных бумаг на сумму $142 млрд., выкупленных с баланса банков в период кризиса. Продажи будут осуществляться на сумму $10 млрд. в месяц. При этом до июня будет продолжаться осуществление второго этапа программы количественного смягчения. Цены на нефть теряют 0,3% от уровней закрытия вчера, но стабильны. Фьючерсы на американские индексы меняются слабо.

Японский рынок взлетел сегодня на 4,36% после того, как опасения относительно радиактивности дыма над реакторами на станции Фукусима развеялись. В последние время ко всем реакторам подведены кабели, питающие электричеством охлаждающие системы. Худший сценарий развития ситуации ушел вместе с фантазией некоторых самых пессимистичных участников рынка. Другие азиатские индексы также завершили день на положительной территории.

Тем не мене, ситуация с бомбардировкой территории Ливии войсками международной коалиции имеет шансы оттянуть момент возврата ливийской нефти на рынок. Ситуация на Ближнем Востоке остается взрывоопасной. Бахрейн, Йемен – важные источники напряженности, где выступления граждан жестоко подавляются при помощи военных, в том числе призванных из Катара и Саудовской Аравии, заинтересованных в снижении градуса напряженности в регионе. Учитывая, что из нестабильного региона поставляет около трети мировой нефти, цены на нефть имеют шанс вырасти, если конфликт затянется и разрастется. Сообщение о покупке немецким концерном BASF доли в «Южном потоке» также говорит о том, что европейские компании хотят иметь работу с более стабильными поставщиками углеводородов, среди которых Россия – основной кандидат. Для российского рынка это несет позитивные риски.

С другой стороны ещё не до конца понятно, какие объемы денежных потоков будут возвращаться в Японию после стихийных бедствий. Ситуация несколько улучшилась. Панических комментариев в СМИ больше нет. Но заявления монетарных властей о том, что они уверены в спросе на долговые бумаги Японии, планируемые к размещению в ближайшее время, говорит о возможности укрепления иены и наличии ещё некоторого объёма продаж на международных рынках японскими инвесторами. Японская иена сегодня стабильна против доллара возле уровня 81.

На валютном рынке американский доллар снижается к основным валютам, в основном, за счет евро. Котировка евро против доллара 1,4235 на фоне сообщений о том, что министры финансов Евросоюза договорились о структуре механизма финансовой стабильности, а также приверженности представителей ЕЦБ политике поднятия ставок, как и заявлялось ранее, несмотря на события в Японии.

На этой неделе на рынок окажет влияние статистика с первичного рынка жилья США, финальное чтение ВВП США за 4 квартал, данные по заявкам на пособие по безработице. Вчера цифры со вторичного рынка жилья сообщили о падении продаж на 9,6% до 4,88 млн., в два раза большем, чем ожидалось. Вторичный рынок жилья США занимает около 90% в структуре рынка жилья в настоящий момент.

В настоящий момент есть смысл пробовать уловить краткосрочные движения в бумагах. Чтобы занять верную стратегическую позицию, необходимо ещё понаблюдать за рынком, который с начало года не может определиться, куда выходить из диапазона 1680-1790 пунктов по ММВБ.

© 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.