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

1 июля 2011 года

Российский рынок в преддверии выходных не рискует подниматься выше без поддержки с внешних рынков, несмотря на то, что американские индексы завершили торги накануне почти на максимумах торговой сессии, красиво завершив квартал и полугодие. Статистика из Китая сегодня оказалась хуже ожиданий – июньский индекс экономической активности в производственном секторе по версии статистических органов Китая снизился до 50,9 пункта с 52 пунктов в мае. Ожидалось снижение лишь до 51,5 пункта. По версии банка HSBC, который больший вес придает частным компаниям, индекс вовсе подошел к области стагнации, просев с майского значения в 51,6 пункта до 50,1 пункта в июне.

В итоге участники российских торгов с утра решили зафиксировать прибыль, полученную за последние торговые сессии, и активных покупок пока не наблюдается, а продавцы доминируют. Индекс ММВБ в минусе на 0,4%, индекс РТС снижается на 0,2% за счет укрепления рубля к доллару на фоне роста евро к американцу на FOREX до 1,4520.

Несмотря на то, что с Грецией ситуация постепенно разрешается, эта тема, скорее всего, уже во многом отыграна и скоро будет забыта до возникновения следующего этапа проблем. Цены на нефть сегодня корректируются в пределах 0,8%, поэтому акции нефтегазового сектора сегодня не в фаворе. Из «голубых» фишек хорошо себя чувствует Сбербанк (+0,4%) после того, как его расписки начали торговаться за рубежом, и ФСК ЕЭС (+0,8%), отскакивающие после вчерашнего провала. ВТБ же, наоборот, теряет 0,75%.

За океаном, в США, до сих пор неясно, когда и на каких условиях договорятся демократы и республиканцы о повышении потолка госдолга. Скорее всего, в ближайшее время акцент сместится именно на эту проблему и, вероятно, доллар начнет испытывать на себе давление, а рисковые активы, естественно, начнут рост. Причем это может не коррелировать с общим настроем участников рынка, которые пока, по большей части, не видят особых причин для роста. С другой стороны, когда потолок госдолга США будет поднят, что, по идее, должно быть сделано, то на доллар может появиться временный дополнительный спрос с целью покупок госбумаг США, предложение которых в последнее время снизилось. Также стоит не забывать, что США сейчас очень сильно хотели бы снизить стоимость энергоресурсов.

Как мы и писали вчера, чтобы можно было говорить о продолжении роста российского рынка на «коротких» промежутках и выходе из боковика на более «блинных», он должен ещё подрасти. Это, возможно, получится сделать после выхода сегодняшней статистики. Из Европы получим июньские индексы производственной активности Германии, Франции, Великобритании и Еврозоны в целом, уровень безработицы Еврозоны за май. Из США – финальное значение индекса потребительского доверия от университета Мичигана за июнь, июньские индексы деловой активности в производственной сфере и индекс постепенного разгона инфляции. Если индексы производственной активности и в Европе и Америке сегодня окажутся нерадостными, то просадка в сырье перед выходными будет очень вероятной, а наши индексы смогут побывать пониже. Технически индекс ММВБ может легко сходить на 1646 пунктов, а индекс РТС – на 1890 пунктов. Отскок от вчерашних локальных уровней сопротивления индексы показали.

© 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 считает достоверными, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Компания не несет ответственности за использование любыми лицами информации, содержащейся в вышеприведенных материалах, а также за любые операции с ценными бумагами и любыми другими активами и финансовыми инструментами.