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 августа 2011 года

Российский рынок начал август рывком наверх, открывшись с гэпом. Индекс ММВБ торгуется в районе сопротивления 1733 пункта. Индекс РТС уперся в отмутку 2005 пунктов. Сегодняшний торговый день во многом позволяет облегченно вздохнуть участникам рынка. Тем не менее, пока можно лишь говорить об импульсном движении.

Ситуация с госдолгом Америки, возможно, близка к разрешению. В выходные Барак Обама заявил, что облако неопределенности над американской экономики развеяно. Республиканцы и демократы предварительно договорились. Лидеры двух палат заключили соглашение, согласно которому лимит госдолга может быть повышен на 2,1 трлн. долл. при одновременном сокращении расходов на 2,4 трлн. долл. в течение 10 лет. В этом случае у США будет возможность тратить до конца 2012 года, то есть покрыть выборный период. Первоначальные сокращения расходов должны составить 917 млрд. долл., а потолок госдолга будет повышен на 900 млрд. долл. При этом к концу ноября специальная группа в Конгрессе должна предложить меры по дальнейшему снижению расходов на 1,5 трлн. долл., которые должны начать действовать с Рождества. Этот вариант законопроекта сегодня должен пройти в обеих палатах Парламента. Демократам пришлось отказаться от требования повышения налогов на богатых. Расходы в немалой части будут сокращены за счет военных расходов, против чего будут выступать некоторые республиканцы. Говорить о решении пока ещё рано, сегодняшний день должен расставить многое на свои места.

Даже если законопроект будет проведен через палаты Парламента и подписан Президентом, остаются риски. Первый, это рейтинговые агентства, которые все равно могут понизить рейтинг США, в частности, S&P. Также стоит обратить внимание на статистику, которая как-то меркла на фоне разговоров о госдолге. В 1 квартале 2011 года экономика США выросла на 0,4%, а не на 1,9%, как сообщалось ранее. Во втором квартале рост составил 1,3% против прогноза в 1,8%, причем компонент потребления – всего на 0,1%. Пересмотренные данные за предыдущие годы показали, что картина была гораздо хуже нарисованной до этого. О есть несмотря на 2 этапа количественного смягчения, экономика США по-прежнему очень слаба, а потребители просто саботируют, не желая тратить деньги.

Сегодня статистика поддерживает рынки. Китайский PMI от официальных органов оказался лучше ожиданий, 50,7 пункта против 50,1 пункта. Данные по Южной Кореи также оказались лучше ожиданий. Азия сегодня на этом фоне закрывается очень хорошо.

Открытие Европы произошло ожидаемо ростом. Основные индексы прибавляют более 1%. Усилила свое движение вверх нефть. Фьючерс на сорт Brent уже в плюсе на 2,3% и достиг 119,4 долл./бар. Это поддерживает российские индексы. Тем не менее, это движение вверх пока лишь импульс. На графике индекс ММВБ пока ещё остается в узком боковом диапазоне. Индекс РТС за счет укрепления рубля показывает плавный рост во времени. Говорить о силе «быков» в среднесрочной перспективе не получается.

В эту пятницу ждем данных с рынка труда США. Аналитики ожидают, что безработица останется на уровне 9,2%. В среду агентство ADP традиционно сообщит свои цифры по созданию новых рабочих мест в экономике. Во вторник получим данные по расходам амеркианских потребителей. Сегодня в 18:00 мск. опубликуют индекс ISM в производственном секторе. Выйдут они в районе обеда и в Великобритании и странах Еврозоны. Также на этой неделе заседает ЕЦБ.

© 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.