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 сентября 2011 года

Российский рынок открылся сегодня незначительным снижением после того, как на этой неделе показал почти безудержный рост с уровней, до которых он упал с начала месяца, на ожиданиях действий со стороны ФРС США и желании закрыть август без больших потерь. Такая же динамика присутствовала по большинству финансовых индексов мира. Вчера индекс DJIA вырос по итогам торгов на 0,46% до 11613,53 пункта, нивелировав большую часть падения августа и потери с начала года. Индекс S&P500 добавил 0,49%, показав в течение торгов слабо понижательную тенденцию после первоначального роста. Закрытие произошло на уровне 1218 пунктов. Фьючерс на этот индекс сегодня в плюсе на 0,2%.

Азиатские рынки продемонстрировали разнонаправленное движение. Негативно закрывается китайский рынок, теряя 0,3%. Индекс производственной активности за август в КНР показал, что промышленный сектор замедляет темпы роста. Официальная статистка показала значение 50,9 пункта против ожидаемых 51 пункта. По версии банка HSBC индекс составил 49,9 пункта по сравнению с 49,3 пунктами месяцем ранее. Подобные индексы сегодня выйдут ещё из стран Европы (PMI) и США (ISM), и, естественно, могут повлиять на динамику торгов. Стоит отметить и финальные цифры по ВВП Германии за 2 квартал. Рост составил 2,8% г/г и 0,1% кв/кв, как и ожидалось. Но при этом экспорт и импорт выросли сильнее ожиданий, а вот личное потребление снизилось на 0,7% при ожиданиях в 0,2% и росте в предыдущем квартале на 0,4%.

Наверняка сегодня мы увидим коррекционный день или хотя бы часть дня после того, как много сил было брошено «быками» на попытки хорошо закрыть август. Более того, после такого роста и перед выходом оставшейся важной статистики есть смысл часть прибыли забрать. Но значительного снижения никто из участников видеть сейчас не хочет.

Все надежды рынка сейчас основаны на том, что монетарные власти в мире найдут помощь со стороны проводников фискальной политики и самих политиков, которым уже давно стоит принимать решения, а не откладывать их. Статистика в последнее время выходит не самая радужная, но, что интересно, не такая пессимистичная, как могла бы. При таких цифрах ждать прямых лобовых действий со стороны ФРС США не стоит. Вчера данные от агентства ADP показали, что количество новых рабочих мест в частном секторе экономики США за август составило 91 тыс. при ожиданиях в 100 тыс. При этом большая часть новых мест,58 тыс., образовалась в секторе малого бизнеса. Ещё 30 тыс. образовались в секторе среднего бизнеса и лишь 3 тыс. – в крупных компаниях. При этом 80 тыс. рабочих мест было создано в секторе услуг, который не отличается высокой производительностью. Индекс деловой активности Chicago PMI в августе снизился до 56,5 пункта, а не до 53,3 пункта, с 58,8 пункта в июле. Промышленные заказы в июле выросли на 2,4%, а не на 2%. Снижение в июне составило 0,4%, а не 0,8%. Данные по запасам нефти и нефтепродуктов в США накануне показали рост запасов нефти на 5,28 млн. бар., при этом запасы бензина снизились на 2,8 млн. бар. Правда, загрузка НПЗ упала на 1,1%. Все эти цифры в купе со статистикой по Америке привели к росту котировок на фьючерс по нефти сорта Brent до 115 долл./бар. сегодня. И это не даст нашему рынку пока идти значительно ниже.

С технической точки зрения, рынок поломал краткосрочную нисходящую картину, и сейчас, надо сказать, находится вблизи той точки, с которой либо пойдет ещё выше с выносом «шортом», либо начнет проседать под своим весом. Данные по индексам активности в промышленном секторе и секторе услуг, выходящие сегодня и завтра, а также официальные цифры с рынка труда США за август, обязательно дадут о себе знать котировкам активов. Кстати, сегодняшние данные по заявкам на пособия по безработице в США за последнюю неделю, будут очень внимательно изучаться, так как дадут понять, насколько ожидания месячных данных оправданы или нет.

© 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.