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

16 сентября 2011 года

Фондовые площадки снизили степень своих страхов в преддверии заседания министров финансов Еврозоны, которое начнется сегодня в Польше и на котором будет присутствовать министр финансов Тимоти Гейтнер. Накануне ЕЦБ вчера пообещал в координации с ФРС, ЦБ Англии, Банком Японии и НБ Швейцарии предоставить неограниченную ликвидность европейским банкам через 3-месячные аукционы в октябре, ноябре и декабре, чтобы у банков не возникло дефицита ликвидности перед окончанием года. Рынками это было воспринято позитивно, несмотря на то, что это также говорит о серьезности ситуации в банковском секторе Еврозоны. Жан-Клод Трише вчера уже выступил и призвал политиков действовать на опережение и слаженно, так же, как центральные банки мира.

Российский рынок вчера продемонстрировал хороший рост, плавность которого была разрезана дерганными движениями из-за экспирации квартальных фьючерсов и опционов. Индекс ММВБ пробивал на время уровень 1540п., но в целом весь день обстукивал его снизу. Бумаги двигались в течения дня с разной силой. Супер позитивно чувствовал себя Сургутнефтегаз, прибавивший более 5%. Бумаги ЛУКойла, наоборот, во второй половине дня продавали. В целом объемы торгов заметно увеличились при продаже от максимумов торговой сессии, что говорит пока о неуверенности «быков» в дальнейшем движении.

Американские площадки завершили торги ростом на 1,3-1,7%, закрыв торги на максимумах торговой сессии. Сегодня фьючерсы на них не снижаются. В лидерах роста были бумаги финансового и нефтяного сектора. Азиатский регион также весь окрашен в зеленый цвет. С открытия Европейские индексы могут прибавить около 1%.

В этой связи сегодня российский рынок постарается добраться до вчерашних максимумов. Но вот закрепиться выше них может не суметь. Переносить риски через выходные, когда индексы находятся вблизи максимумов за последний месяц, захотят не все. И мы советуем быть среди них. Статистика из США, опубликованная накануне, оказалась не очень хорошей. Индекс потребительских цен вырос на 0,4% м/м и на 3,8% г/г, а без учета цен на энергоносители и еду – на 0,2% и 2,0% соответственно. Последняя цифра – целевое значение ФРС США. А значит, в вопросе принятия мер на следующей неделе на заседании Федрезерв вряд ли предложит очень стимулирующую политику, если только целевое значение не изменится, как предлагал глава ФРБ Чикаго Эванс. Но его позиция крайне «голубиная». Заявок на пособия по безработице на неделе до 10 сен. было подано 428 тыс., выше ожидаемого значения на 17 тыс. Общее количество получающих пособие составило 3,726 млн., на 16 тыс. выше ожиданий. Загрузка мощностей в августе составила 77,4%, ниже ожиданий, но при этом промышленное производство выросло на 0,2% м/м (ожидалось 0,0%). Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии в сентябре составил -17,5п., ниже ожиданий в -15п., но выше предыдущего значения в -30,7п.

Сегодня из статистики важнее всего отметить предварительный индекс потребительского доверия университета Мичигана за сентябрь, ожидается рост до 57п. с 55,7п. в августе. Учитывая экспирацию квартальных фьючерсов и опционов в США, индекс S&P500 может подойти к 1230п. сегодня. Но в целом поводов для роста российского рынка выше мало, и они спекулятивные. Риски роста на следующей неделе существуют, но учитывая близость максимумов за последний месяц, лучше быть без длинных позиций. В ближайшие торговые сессии.

© 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.