

Утро 23 сентября 2010 года.

Российский рынок начинает торговый день четверга в слабо положительной зоне. Индекс РТС в плюсе на 0,1%, фьючерс на него – на 0,3%. Индекс ММВБ также открылся ростом на 0,3%. Но поддержки росту не оказывает российская валюта, продолжающая плавно снижаться против бивалютной корзины за счет снижения против евро. Котировка в паре с которым достигает 41,62 руб.

Сегодня основные азиатские площадки не работают, поэтому внимание участников торгов перемещено на Европу и Америку. Накануне индексы США снизились на 0,2-0,6%, но сегодня фьючерсы на них растут на 0,3%. Примерно на такую же величину с открытия должны вырасти и индексы Европы. Цены на сырье ведут себя спокойно. Фьючерсы на нефть меняются незначительно и находятся на уровнях 74,8 и 77,8 долл./бар. соответственно по сорту WTI и Brent.

Статистика сегодня придет из Европы, в первую очередь из Германии и Франции. Там выйдут индексы промышленной активности PMI. Из США получим данные по первичным заявкам на пособие по безработице и данные по продажам на вторичном рынке жилья в августе (4,1 млн.). Последние данные важны с точки зрения формирования ожидания инвесторов относительно начала второй фазы количественного смягчения со стороны ФРС США.

Евро против доллара торгуется против доллара на отметке 1,34. Размещения облигаций периферийных стран Еврозоны в последние дни показало, что инвесторы требуют дополнительную премию за риск по сравнению с августом. При этом находящиеся в обращении облигации подвергаются продажам, а ликвидности на европейском рынке немного. Поэтому растет евро. Сегодня начинается процесс проведения 3-месячных аукционов по предоставлению ликвидности европейским банкам. Если спрос на кредиты в ближайшие недели будет высоким, то ничего хорошего в будущем это не сулит.

Также ещё одна из тем, которой скоро придется озаботиться участникам торгов – это разрабатываемый в США законопроект против Китая, вызванный слабостью китайской валюты. Скорее всего, это тема будет достаточно активно продаваться американскому избирателю вместе с усилиями, в первую очередь, демократов по решению данной проблемы, так как пока они мало что могут положить на стол в качестве результатов своей работы. Большая часть американских граждан считает, что слабый юань лишает их работы. Так что тема эта может стать очень горячей. Политикам США надо что-то демонстрировать перед выборами. Цели данной активности – укрепление юаня против доллар на 20%, что КНР кажется предельно неуместным. А значит, может начаться противостояние крупнейших экономик мира.

С технической точки зрения российский рынок пока ещё находится выше важного уровня поддержки в районе 1400 пунктов по ММВБ, так что пока занимать короткие позиции не стоит. Для долгосрочных и среднесрочных решений стоит подождать выхода всей статистики с рынка жилья США на этой неделе, а также данных с рынка труда в начале октября. В купе со словами ФРС США на последнем заседании Комитета по открытым рынкам это может определить направление движения цен финансовых активов.