

День 01 октября 2010 года.

Российский рынок начинает новый месяц и новый финансовый год в США незначительным ростом на фоне выхода хорошей статистики из Азии и слабого снижения рубля к бивалютной корзине за счет евро. Индекс РТС прибавляет 0,4%, индекс ММВБ – около 0,1%. В лидерах роста акции Сбербанка (+0,9%) и Роснефти (+0,6%). Сектор электроэнергетики корректируется после роста накануне – вчерашний лидер ИнтерРАО теряет более 2%.

Индекс активности в производственном секторе Китая PMI в сентябре вырос выше ожиданий, до 53,8 пункта с 51,7 пункта в августе. Статистика из Японии неприятных сюрпризов не преподнесла. Безработица в Японии в августе осталась на уровне 5,1%. Потребительская дефляция в августе выразилась в 0,9%-ом снижении показателя, как и ожидалось.

Сами европейские площадки открыли день тоже в плюсе на 0,6-0,7% и даже попытались на время усилить его до 1%. Но сдерживают темпы их роста данные из Германии, где розничные продажи в августе снизились на 0,2% м/м и выросли на 2,2% г/г (ожидалось +0,4% м/м и +3,4% г/г). Также на рынке присутствует и те, кто, закрыв вчера 3 квартал, готов закрыть часть позиций. Это видно на периодических просадках.

В дополнение к данным из Азии получим индексы производственной активности из Европы и США, цифры по безработице в Еврозоне, индекс постепенного разгона инфляции в Америке за сентябрь, а также данные по личным доходам и расходам американских домохозяйств в августе. Последние, как ожидается, выросли на 0,3%. Накануне последний пересмотр ВВП США за 2 квартал был сделан в сторону повышения темпов роста до 1,7%, а компонент личного потребления вырос на 2,2%, а не на 2,0%.

Со следующей недели начинают выходить корпоративные отчетности американских корпораций за 3 квартал 2010 года. Именно на них должен переключиться фокус внимания инвесторов и трейдеров в ближайшие 2-3 недели. Любые данные трактовать однозначно будет нелегко. Хорошие снизят вероятность второго этапа количественного снижения от ФРС США и могут привести к некоторой коррекции на рынках после очень хорошего сентября, оказавшегося лучшим для американского рынка с 1939 года. Плохие же, наоборот, усилят такие ожидания и дадут повод прикупить активов на снижении доллара. Естественно, в реальности все окажется несколько сложнее.