

УТРЕННИЙ МОНИТОР

Четверг, 3 февраля 2010

Вчера, 2 февраля, российские сводные индексы фондового рынка закрыли день заметным ростом: ММВБ прибавил полпроцента, РТС — более процента. То есть мы чуть было не обновили посткризисные максимумы. Однако, враг в деталях — торги шли крайне волатильно и очень противоречиво. Продолжающая дорожать нефть вывела в лидеры Лукойл и Газпром, прибавившие к закрытию более двух процентов, однако не помешала Роснефти полпроцента потерять. Сбербанк в минусе на 2%, ВТБ потерял 3%. Похожую картину (конечно, с меньшими амплитудами в голубых фишках) можно было наблюдать и в США и в Европе.

Эти судороги лишь отчасти можно объяснить трагическими событиями в Египте, которые, конечно, влияют на ситуацию, особенно, на рынке нефти. Но лишь отчасти.

В эту пятницу в США будет опубликован официальный январский отчет по стоянию национального рынка труда. Помимо своей собственной высокой экономической значимости, ожидаемый отчет крайне важен еще и потому, что на следующей неделе регулярная повестка дня будет достаточно бедной — из макроэкономических показателей интерес будут представлять разве что данные по американской (пятница) и китайской (среда) внешней торговле, но первая может лишь немного скорректировать следующую оценку ВВП за IV квартал, а китайские цифры будут искажены празднованием Нового года. То есть ясности эти данные не внесут. Также ясности мы не ждем и от ритуального отчета ФРС перед Сенатом и Конгрессом.

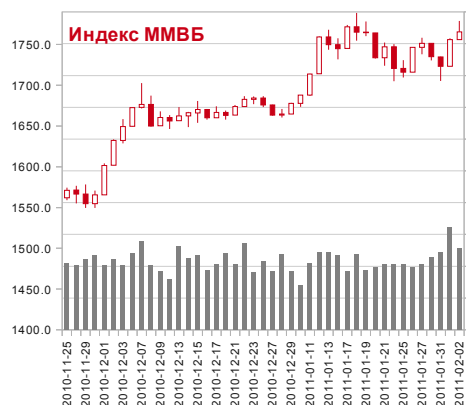
К этому надо добавить заканчивающийся период корпоративной отчетности. Соответственно, торговля на следующей неделе, вероятно, будет высоко волатильной и, скорее всего, будет продолжать тренд заданный предстоящим отчетом по рынку труда.

Напомним, что косвенные сигналы от индексов деловой активности и потребительских настроений сформировали достаточно высокие ожидания. Плюс вчерашний отчет ADP показал существенный прирост числа рабочих мест в частном секторе. Конечно, ниже декабрьского, но все-таки на уровне предыдущих дорецессионных максимумов. С другой стороны первичные заявки на получение пособий по безработице весь январь держали инвесторов в напряжении — крайне негативный отчет сменился весьма оптимистичным, затем снова провал.

На наш взгляд, именно это является основным источником текущей неопределенности. Мы продолжаем сохранять оптимизм и ждем выхода российского рынка вверх из январского бокового диапазона. А данные, которые выйдут в США сегодня (первичные заявки) и завтра (отчет по рынку труда) вполне могут стать фундаментом для нового тренда.

Сегодня, в четверг 3 февраля, на открытии торгов в Москве внешний фон выглядит достаточно нейтрально. Основным событием дня, скорее всего, станет отчет по первичным заявкам на получение

пособий по безработице и до его публикации торговля будет характеризоваться высокой волатильностью и противоречивостью движений. Но закрытия мы, все-таки ждем в плюсе.



Перед открытием:

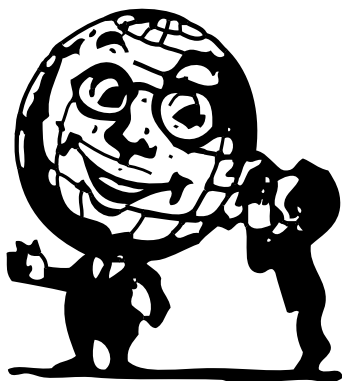
Фьючерсы на фондовые индексы в США		
DJIA INDEX	11,979.0	-0.05% ▼
S&P 500	1,298.7	-0.10% ▼
NASDAQ 100	2,315.3	-0.19% ▼

Фьючерсы на фондовые индексы в Европе		
DJ EURO STOXX 50	3,002.0	-0.30% ▼
FTSE 100	5,958.0	-0.09% ▼
CAC 40	4,053.5	-0.27% ▼
DAX	7,182.0	-0.06% ▼

Азиатские фондовые рынки		
S&P ASIA 50	3,637.8	0.90% ▲
MSCI ASIA	895.8	0.96% ▲
TOPIX (Токио)	927.6	-0.22% ▼
NIKKEI 225 (Токио)	10,431.4	-0.25% ▼
HANG SENG (Гонконг)	23,909.0	1.81% ▲
CSI 300 (Шанхай)	3,077.3	0.03% ▲
AOI (Австралия)	4,919.3	0.44% ▲

Валюты на FOREX		
EUR-USD	1.3810	-0.01% ▼
GBP-USD	1.6199	0.04% ▲
USD-JPY	81.665	0.14% ▲
AUD-USD	1.0105	0.04% ▲
USD-CAD	0.9880	0.00% ▲
USD-CHF	0.9412	0.12% ▲

Сырьевые товары		
Нефть Brent	103.2	0.88% ▲
Нефть WTI	91.4	0.62% ▲
Природный газ	4.4	-0.09% ▼
Золото	1,329.9	-0.17% ▼
Серебро	28.2	-0.19% ▼
Медь	455.1	0.14% ▲
Пшеница	858.3	-0.55% ▼
Соя	1,438.3	-0.40% ▼
Сахар	35.3	3.98% ▲
Хлопок	180.1	2.17% ▲



Аналитические исследования

Евдокиенко Василий evdokienko@brok.ru

Сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, имеют только информационное значение и не могут рассматриваться как предложение о совершении сделок на финансовом рынке. Представленная аналитическая информация отражает исключительно собственное мнение аналитиков, участвовавших в его составлении, которое может не совпадать с мнением БФ "Ленстройматериалы".

Информация, на которой основан обзор, получена из открытых источников, которые мы считаем надежными. Тем не менее, БФ "Ленстройматериалы" и авторы обзора не несут ответственности за её достоверность и полноту, а также за убытки, возникшие в связи с использованием содержащейся в документе информации. При принятии инвестиционного решения необходимо помнить, что инвестирование в ценные бумаги сопряжено с риском, в связи с чем инвесторам необходимо провести самостоятельный анализ ситуации и объектов инвестирования.