

03 октября 2011 года

Новый финансовый год начинается для мировых бирж в красном цвете. Негатив с прошлой недели перешел на текущую. Официальные данные показали снижение доходов американцев в августе на 0,1% при ожидании роста на такую же величину. Расходы выросли на 0,2%, в рамках ожиданий. Цифры за июль по обоим показателям были пересмотрены в сторону ухудшения. Индексы США по итогам торгов потеряли в среднем 2,5%.

Сегодня фьючерсы на них снижаются ещё на 0,6% на фоне закрывшейся снижением Азии и падающей на 2,5-3,3% Европы. Евро продолжает снижение к доллару и стоит уже 1,3350 (-0,25%), показав небольшой отскок. Индекс доллара DXY котируется по 78,90 (+0,15%). Цена на нефть сорта Brent составляет 102 долл./бар., хотя сегодня в моменте могла пройти вниз отметку в 100 долл. Греция сообщила накануне, что не вписывается в цели по дефициту бюджета на этот и следующий год, а также проведет сокращение 30 тыс. госслужащих. Сегодня министры финансов Еврозоны проведут заседание в Люксембурге, где обсудят ситуацию с Грецией, Испанией и Италией, а также спасение европейских банков от возможного банкротства. Министр финансов Австрии сказала, что будут рассмотрены меры по усилению фонда EFSF, но это не включает в себя новые гарантии. Глава ЦБ Франции сообщил, что он «за» использование «эффекта рычага» для EFSF, так как, по его мнению, непосредственное увеличение самого фонда маловероятно. Более того, рычаг можно использовать без одобрения со стороны парламентов 17 стран союза.

Российский рынок открылся гэпом вниз, после чего стал плавно выкупаться. Ликвидность банков РФ сегодня увеличилась на 86,7 млрд. руб. до 781,5 руб. Но какого-то выраженного и смелого движения вверх не видно. И вряд ли будет видно в ближайшее время.

Негативом для рынков пока по-прежнему остается снижение промышленных металлов, особенно меди, которая в моменте теряла сегодня более 5%. Металл, судя по всему, закрепился ниже 7000 долл./тонну, и имеет все шансы пойти ещё ниже. Статистика, выходящая по всему миру, располагает к этому. Финальные значения сентябрьских производственных индексов Германии, Франции и Еврозоны были пересмотрены сегодня в сторону слабого улучшения, но только Германия демонстрирует слабый рост. Регион евро в целом демонстрирует снижение активности. Индекс PMI от банка HSBC в обрабатывающем секторе промышленности РФ показал стагнацию – 50п. Это уже третий месяц отсутствия роста. Инвестиции крупнейших японских компаний растут меньшими темпами, чем ожидалось.

Несмотря на краткосрочные отскоки рынка вверх, общий тренд на рынках акций остается нисходящим. И вряд ли это изменится до момента, когда будут приняты новые действенные меры по стабилизации и разрешению ситуации в Еврозоне. В этом плане необходимо следить за событиями. Помимо сегодняшней встречи министров финансов Еврозоны стоит обратить внимание на очередную встречу Меркель и Саркози 9 октября, решение о предоставлении очередного транша помощи Греции 13 октября, встречу министров финансов G-20 в Париже 14-15 октября, саммит Евросоюза в Брюсселе 17-18 октября, саммит лидеров G-20 в Каннах 3-4 ноября. Также на этой неделе будут решения Банка Англии и ЕЦБ по процентным ставкам. Снижение ставки от ЕЦБ маловероятно из-за высокой инфляции в регионе, добравшейся до уровня 3%. В пятницу будут опубликованы данные с рынка труда США за сентябрь. Пока ожидается, что безработица останется на уровне 9,1%. Сегодня ЕЦБ проведет аукцион по размещению денежных средств среди банков, результаты объявит завтра в 13:15 мск. В 17:00 мск. завтра также выступит Жан-Клод Трише перед экономическим комитетом Европарламента, а в 18:00 мск. – Бен Бернанке перед объединенным экономическим комитетом Конгресса. 5 октября в 11:15 мск. ЕЦБ проведет аукцион по 7-дневным долларovým кредитам и объявит результаты в 13:00 мск. Эти цифры могут повлиять на торги акциями европейских банков.

© 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.