

6 октября 2011 года

Отскок на рынках рискованных активов, начавшийся во вторник, сегодня продолжается. Предстоящее заседание Банка Англии и ЕЦБ, которые в той или иной степени могут смягчить свою политику, а также хорошая статистика из США, позволили биржевым индексам Европы и Америки вчера продолжить восхождение. Индекс S&P500 прибавил 1,79% по итогам дня. Цена на нефть сорта Brent продолжает сегодня рост и составляет уже 103 долл./бар.

Данные по запасам нефти в США вчера показали снижение запасов сырой нефти на 4,68 млн. бар., бензина – на 1,14 млн. бар. Запасы в Кашинге упали до минимумов с марта. Индекс деловой активности ISM в непромышленной сфере в сентябре оказался лучше ожиданий и составил 53п. при прогнозе в 52,8п., и значении в прошлом месяце 53,3п. Рынок не стал в моменте реагировать на эти цифры, но учел их как одну из частей позитивной мозаики вчерашнего дня. В неё также вошли данные от агентства ADP по количеству вновь созданных рабочих мест в Америке в сентябре. Их оказалось 91 тыс. при ожидании в 73 тыс. В целом, ситуация в США выглядит не такой удручающей, как можно было ожидать совсем недавно. Был, правда, и негативный момент. Число планируемых увольнений американскими компаниями в сентябре выросло на 212% по сравнению с тем же месяцем предыдущего года. И скорее всего, на рынке труда это отразится уже в ближайшее время.

Тем временем, в Европе ситуация ухудшается. Индексы деловой активности в секторе услуг показывают сокращение сектора практически везде. Более того, вышла информация, что государства могут не покрыть плохой банк активов Dexia своими гарантиями. Ангела Меркель сообщила, что она за помощь в рекапитализации банков, но только этим банкам сначала придется попробовать найти капитал своими силами, и если не получится, то тогда будет рассмотрен вопрос помощи. Бюрократии будет достаточно.

Российский рынок последнее время чувствовал себя хуже зарубежных площадок. Тем не менее, сегодняшняя динамика говорит о том, что, возможно, закрытие коротких позиций и начало покупок продолжится какое-то время. Индекс ММВБ прошел вверх 1300п., от которых вчера было приятно «шортить» до конца дня, и теперь его цели 1323п. и 1353п. Таким движением наш рынок снимет перепроданность относительно других мировых площадок и заставит закрыть множество коротких позиций тех, кто их не успел закрыть вчера. До заседания ЕЦБ и речи Трише позитив, скорее всего, сохранится. Но надо понимать, что это отскок. Улучшение ситуации в США и ухудшение в Европе вместе с необходимостью в перспективе печатать евро рано или поздно будет давить на евро и аппетиты в риск вновь начнут снижаться. Но пока «быки» могут испытать давно забытые эмоции. Правда, после последнего выступления Трише перед пенсией все может сильно поменяться. Также данные по заявкам на пособия по безработице в США повлияют на торги.