



7 октября 2011 года

Мировые фондовые площадки вчера продолжили отскок, заложив позитив для открытия российского рынка сегодня наверх. Резкий вынос «коротких» позиций со вторника перерос в плавные покупки рискованных активов, которые продолжаются уже три дня к ряду, а закрытие в Америке происходит все время на максимумах торговой сессии.

Накануне биржи продемонстрировали оптимизм на фоне разговоров о том, что процесс по рекапитализации банков Европы идет полным ходом, а также действий со стороны Банка Англии, ЕЦБ и статистики. Банк Англии неожиданно расширил программу по выкупу активов с 200 до 275 млрд. фунтов, а ЕЦБ, оставив процентную ставку на 1,5%, решил усилить поддержку европейских банков. Им будут предоставлены дополнительные кредиты на 12 и 13 месяцев в октябре и декабре соответственно. Неограниченная ликвидность будет предоставляться банкам вплоть до июля 2012 года. Также с ноября будет возобновлена покупка облигаций, обеспеченных ипотеками и кредитами государственному сектору, так называемых covered bonds, на сумму до 40 млрд. евро. При этом, правда, Жан-Клод Трише отметил, что экономика сталкивается с увеличивающимися рисками снижения, инфляционные риски остаются сбалансированными и в перспективе сама инфляция должна снизиться. Ещё было сказано, что на заседании обсуждалась возможность снижения ставки. Скорее всего, этим правом воспользуется уже Марио Драги, который заместит Трише до ноября. Данные по заявкам на пособия по безработице в США на прошлой неделе оказались немного лучше ожиданий. В итоге, покупки продолжились.

Сегодня с утра российский рынок открылся гэпом наверх, после чего почти застыл на месте. Индекс ММВБ торгуется около 1345п. (+2%) и ещё может сделать шаг к 1353п. Индекс РТС превысил психологическую отметку в 1300п. (+2,25%). Закрытие коротких позиций продолжается. Агентство Moody's сегодня понизило рейтинги 9 португальских и 12 британских банков. Основное событие сегодняшнего дня – данные по безработице в США. Ожидается, что количество новых рабочих мест в частном секторе составит 90 тыс., при этом промышленность не создаст новых мест, а безработица останется на отметке 9,1%.

С технической точки зрения индекс ММВБ можно «пришортировать» от 1353п. Это локальная цель на сегодня до выхода статистики. Сама статистика либо позволит «быкам» закрепить успех недели, либо заставит снизить уровень оптимизма. В любом случае, она во многом определит промежуточную расстановку на рынке до новостей из Европы.