

Утро 22 июля 2010 года.

Позитив, царивший вчера на российском рынке и приведший к росту индексов РТС и ММВБ на 2%, сегодня с утра частично испарился. Фьючерс на индекс РТС с утра теряет 0,9%, сам индекс РТС – 0,8%. Индекс ММВБ также покажет минус на открытии. День закроется, скорее всего, на отрицательной территории, но снижение не будет значительным.

Полугодовой доклад Бена Бернанке разочаровал рынки. Основные идеи, высказанные главой ФРС США, заключаются в том, что неопределенность в развитии экономики США остается «необычайно высокой», нет источника роста доходов домохозяйств, а значит и спроса, что приводит к тяжелой ситуации на рынке труда. ФРС будет наблюдать за дальнейшим развитием событий и примет все требуемые меры для помощи экономике в случае необходимости. Таким образом, ФРС признает слабость тех инструментов, которые есть в её распоряжении в настоящий момент. Естественно, это и акцент на неопределенности произвели на рынки негативное впечатление. Рынки не любят неопределенность, особенно «необычно высокую».

В итоге боковое движение индексов США, обусловленное как положительными, так и отрицательными отчетностями корпораций вчера, было сломлено и рынок пошел вниз. Индексы потеряли в пределах 1-1,6%. Сегодня фьючерсы на них пока без изменений. Азиатский регион, за исключением китайского рынка, также показывает снижение в пределах 1%.

Уход от риска глобальных инвесторов виден и по динамике пары доллар/иена, котировка которой сегодня достигает 86,5, говоря о росте иены, а также по динамике доходности 2-летних казначейских облигаций США, которая достигла вчера исторических минимумов, 0,5601%.

Сегодня мы видим и продажи на рынке сырья, но тоже сдержанные. На динамику цен на нефть дополнительно оказала влияние вчерашняя статистика от Минэнерго США. Согласно её, запасы сырой нефти выросли на прошлой неделе на 0,36 млн. бар., бензина – на 1,1 млн. бар., дистиллятов – на 3,9 млн. бар. Эти данные оказались хуже, чем опубликованные накануне цифры от Американского института нефти, и хуже ожиданий. В итоге фьючерс на WTI сегодня стоит 76,4 долл./бар., на Brent – 75 долл./бар.

Преобладающее настроение на рынке сейчас становится более негативным. И на «плохие» корпоративные отчеты участники могут начать реагировать более бурно, нежели до вчерашнего дня. Позитив, толкавший вверх индексы в последнее время, пока ушел. Участники торгов хотят услышать все, что хочет сказать Бен Бернанке, и после этого думать о покупках или продажах. А до выступления главы ФРС США сегодня, которое продолжит его вчерашний доклад, трейдеры обратят внимание на сегодняшнюю статистику по заявкам на пособия по безработице за последнюю неделю, данные по продажам на вторичном рынке жилья США и индекс ведущих индикаторов за июнь. После закрытия американского рынка отчитаются Microsoft, AmEx и Amazon.com. Завтра рынок ждет публикации стресс-тестов европейских банков.