К американскому рынку. Рынок и хочет вверх, и не может.
Европейские площадки во вторник торгуются в негативе, хотя бонды Италии и Испании раллировали. На закрытой встрече европарламентариев М. Драги в понедельник сказал, что покупки ЕЦБ 1-3 летних бондов не означает финансирование государственных дефицитов, а, следовательно, не нарушает правил ЕС. Ранее Драги говорил о том, что эти правила не нарушает покупка 6-12 месячных правительственных бумаг. Практически Драги произвел вербальную интервенцию на долговом рынке, поскольку дал понять, что на заседании ЕЦБ 6 сентября будет обсуждаться реальная программа стимулирования. Однако при всей радости по бондам перед выходом данных по американскому индексу деловой активности в 18.00 европейские фондовые площадки окрасились в красный цвет. Инвесторы ждут, что скажет Драги на заседании 6 сентября, какие детали раскроет и как преодолеет сопротивление Бундесбанка, который противится покупке проблемных бондов. Под влиянием падения DAX и FTSE в предторгах вышли в небольшой негатив и американские фьючерсы, которые еще ночью стояли вверх, догоняя вчерашнее ралли акций на выходной для США праздник Труда.
Ситуация на западных площадках блокировали рост на российском рынке и обнулила сегодняшнее ралли по нефтяным ценам, которое опиралось на ожидания стимулирующих мер мировых центробанков. Курс рубля сегодня укрепляется, что поддерживает наш рынок. Лучше других выглядит акция Лукойла, которая отыгрывает недавнее падение на отчете за первое полугодие. В отличие от недавней конференции ФРС заседание ЕЦБ несет в себе больший потенциал стимулирующих мер, поэтому большого страха перед заседанием у инвесторов нет. Тем не менее фондовый рынок постепенно настраивается и на заседание ФРС на следующей неделе. По итогам американской сессии в среду предполагаем негативное открытие.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1404.5 (-0.6), Nasdaq(-1.75)

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Душин Олег	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com dushin@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	vostrikov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.