К американскому рынку. Испанские страсти

Америка вчера дала знак остальным рынкам, что наступает сезонная коррекция. Азия и Европа поддержали падение, чьим первичным основанием является опасения по поводу реального состояния экономики, которое беспокоит инвесторов вопреки принятым мировым центробанкам мерам, сюда включаются и сомнения вокруг эффективности QE3. В среду падение Европы ведет (более 3%) Испания, падение в Европе опережает коррекцию S&P (-1.05%) во вторник. Инвесторы беспокоят социальные выступления в Испании, которые предшествуют публикации планов экономии и структурных реформ в Мадриде в четверг. ЦБ Испании заявил сегодня о том, что ВВП страны снижается существенным темпом. Вчера стало известно, что расходы бюджета в августе выросли за год, а налоговые поступления Испании упали. Добавляет страхи социального толка 24 часовая забастовка в Греции. Доходности испанских бондов сегодня активно растут более чем на 4% и находятся около 6%. Рост издержек по заимствованиям может побудить премьер-министра Рахоя попросить завтра помощь от ЕС, однако если эта помощь выльется в новые бюджетные сокращения, то правительство могут смести народные волнения. К тому же сейчас обостряются сепаратистские настроения в Каталонии, где демократическим путем будет вскоре решаться вопрос о самоопределении.. По сравнению со страстями в Европе негатив по американским фьючерсам в предторгах был довольно умерен. Инвесторы ждут новых свидетельств роста жилищного рынка от доклада о новых продажах домов (оценка 380). Однако не исключено, что страхи сезонной коррекции под влиянием Европы перекочуют обратно в США. В четверг поэтому предполагаем негативное открытие. Уровни около ММВБ 1452 пока рассматриваем как вариант покупки для отскока.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1434.7 (-2.5), Nasdaq(-7.5)

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	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.