К американскому рынку. Виды на рост

Бычьи настроения на рынках по акциям и курсу евро во вторник поддержала тема Испании. Два германских законодателя сообщили о том, что Германии открыта к идее открытия страховочной кредитной линии EFSF/ESM для Испании. Поскольку такое действие подразумевает формальное обращение Испании за помощью, а следовательно возможность активации плана покупки бондов ЕЦБ, это сообщение встречено инвесторами с энтузиазмом. Остроту моменту придает разворот позиции Германии, а именно позиции министра финансов Шобеля, ранее сдерживающего стремление Испании обратиться за bail-out. Впрочем, Испания продолжает скрывать сроки обращения за помощью, указывая на то, что надо еще понять последствия ее просьбы для долгового рынка Италии. Но во всяком случае курс евро преодолел отметку 1.3, а доходности итальянских бондов во вторник опускались. Рост американских фьючерсов и европейских фондовых рынков поддержал отчет Goldman Sachs. Банк существенно опередил оценки – по выручке $8.35 млрд(оценка $7.24 млрд), EPS GS + $2.85 (оценка $2.19). В принципе, от банка ожидали улучшения финансовых показателей, в частности с успехами его инвестиционного отделения, но результаты оказались много радужнее. Банк увеличил и дивиденды, но после краткого ралли акция GS в предторгах возвратилась к нулю. Возможно, распродажи связаны с неожиданной отставкой CEO Ситигруп Пандита, акция Сити упала в предторгах на 2%. Отчитался Johnson & Johnson и вырос в предторгах на 1%. После торгов в США отчитываются IBM и Intel. Вторник 16 октября, таким образом, является кульминацией отчетного сезона в США. Intel месяц назад уже делал негативное предупреждение относительно результатов третьего квартала, что обусловлено очевидным регрессом на рынке ПК; 70% американцев уже могут использовать мобильные вычислительные устройства (таблеты, смартфоны). Позднее аналогичное предупреждение делало AMD. Однако инвесторы видимо считают, что уже учли негативный тренд по рынку ПК, и акция Intel в предторгах росла. Данные в 16.30 по индексу цен потребителей CPI и в 17.15 по промышленному производству ситуацию позитива по американскому рынку не изменили. Промышленное производство в сентябре выросло на 0.4% (оценка 0.2%).

Благоприятный внешний фон поддержал российский рынок, хотя внутри дня ММВБ выходил в минус. Наш рынок явно отстает от европейских площадок, что говорит о неуверенности в перспективах роста в октябрьский период. В среду предполагаем негативное открытие

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1434 (+7.5), Nasdaq(+11.25)

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.