

К вечернему рынку. Тест ADP пройден

На фоне провала в Японии Nikkei 225 (-3.83%) европейские рынки открылись довольно умеренно вниз, повторяя в целом умеренное падение накануне S&P 500 (-0.55%). Однако по мере приближения первого испытания дня - доклада ADP с оценками занятости в частной сфере - продажи на европейских площадках особенно усилились (с 14.00). От ADP ожидали увидеть увеличение числа рабочих мест с 119000 до 171000, что чревато усилением позиций сторонников сокращения QE3. Перед падением в 13.00 настроение инвесторам, правда, также подпортило падение апрельских розничных продаж в еврозоне на 0.5% к марту (оценка -0.2%). В 16.15 ADP сообщило о приросте занятых в мае на 135000. Цифра апреля была ревизована с 119000 до 113000. Данные ADP вызвали маленькую позитивную реакцию по американским фьючерсам, которые торгуются с ночи в негативе.

В 18.00 выйдут фабричные заказы (+1.4%) и индекс деловой активности в сфере услуг (оценка 53.8), от которых ждут картины улучшения в экономике. Большие надежды для быков может представить в 22.00 Бежевая книга ФРС с описанием экономической ситуации по районам США. Бежевая книга по идее больше коррелирует с данными о падении промышленного индекса деловой активности ISM до рецессионных 49. Если данные в ней будут говорить о стагнации экономической активности в большом количестве регионов, то позиции сторонников продолжения QE3 усилятся, и американский рынок с меньшим напряжением будет ждать пятничный доклад о занятости. В расчете на такой сценарий в четверг предполагаем позитивное открытие.

Индекс ММВБ утром выходил на годовые минимумы, но небольшое падение на европейских сессиях вывел индекс в позитив. Днем перед докладом ADP продажи усилились, - Газпром и Норильский никель в частности обновили годовые минимумы. Лучшее рынка держались Лукойл и Уралкалий.

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1624 (-7), Nasdaq(-11.25)

Олег Душин, 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
Аналитик	Шишкина Елена	shishkina@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Мария Синдинская	Sindinskaya@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Хозумов Ярослав	hosumov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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