

К вечернему рынку. Яблоки с неба не падают

Западные рынки сегодня настроены оптимистично. Утром в среду вышли неожиданно сильные данные по сильному росту индексов деловой активности еврозоны, включая PMI Германии. Промышленный PMI еврозоны в июле оказался на уровне 50.1, то есть промышленность по этому признаку вышла из рецессионной зоны. Еще ранее - ночью - аппетиты инвесторов подогревал вечерний отчет Apple, чьи прибыли упали не так сильно, как ожидалось за счет сильного спроса на iphones. Акция Apple в предторгах выросла более чем на 5%. Среди отчетов в среду вызвали ралли акций рапорты Ford, Boeing, EMC, Volvo, ARM. Напротив, разочаровали инвесторов отчеты Caterpillar и Broadcom. Падение выручки Caterpillar отражает финансовые трудности мировой горнорудной отрасли в 2013г., падение цен на металлы и сокращение инвестиций в оборудование шахт. В 18.00 выйдет финальный макроэкономический доклад дня – новые продажи домов в США. Напомним, что первый доклад - о падении индекса деловой активности HSBC в Китае утром вызвал умеренное снижение азиатских рынков. Российский рынок, также как и Китай, испытывает давление продаж, в основе которых лежит реакция на разворот вниз нефтяных цен и предположения о близости коррекции на американском рынке после достижения им новых исторических верхов. В конце концов, Бернанке на прошлой неделе полностью не развеял догадки о начале сворачивания ФРС программы QE3 в сентябре. Несмотря на то, что глава ФРС выразил беспокойство по поводу росту ставок по закладным на жилищном рынке как реакцию на рост доходностей treasures, вероятности на начало процесса сворачивания покупок активов в сентябре колеблются сейчас где-то 50%. Колебания этих оценок может составить повод для коррекции американского рынка, который близок к состоянию относительной перекупленности. В результате дневной коррекции индекс ММВБ размыл границу недельной поддержки (1408) до уровня 1405. Начало коррекции на американском рынке могут привести российский рынок на уровень 1390 ММВБ. Однако в этот четверг предполагаем позитивное открытие.

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1693 (+4.7), Nasdaq(+28.5)

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.