

К вечернему рынку. Любовь к акциям

Неплохие июльские розничные продажи в 16.30 не принесли всеохватывающей радости фондовым фьючерсам на Уолл-Стрит. Розница выросла 4-ый месяц подряд на 0.2% (оценка 0.3%), но исключая авто продажи были на уровне 0.5% (оценка 0.4%). Июньские данные были ревизованы с 0.4% до 0.6%. Доходности treasuries после данных в 16.30 продолжили свой рост, поскольку на долговом рынке продолжают страховаться против возможного сокращения QE3 в сентябре. При этом позитив по фьючерсам S&P 500 слегка уменьшился, доллар подорожал против евро, а цены на золото испытали повышательный момент. Российский же рынок в 16.30 также испытал повышательный момент. Индекс ММВБ в состоянии внутридневной перекупленности торгуется вокруг технического сопротивления 1410, инвесторы ожидают, что американская сессия перехватит эстафету роста у Европы. Среди лидеров роста Норильский никель, Северсталь, Газпром. Предположим, что на американском рынке часть инвесторов переходит из treasuries в акции в расчете на рост их за счет сильных экономических показателей вне зависимости от действий ФРС по сокращению QE3. Тем не менее потенциал роста американского фондового рынка проигрывает сейчас развивающимся рынкам. Поэтому по итогам американской сессии предполагаем в среду откат на открытии. Среди событий отметим, что сегодня выступает управляющий ФРС Локхарт, а в среду выходят данные по ВВП еврозоны.

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1689.2 (+2.1), Nasdaq(+3.75)

Олег Душин, аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитик	Душин Олег	dushin@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.