Прогноз. Переполохи местного значения

Утром переполох на российском рынке устроила постановка агентством Moody's рейтинга правительства США по долговым обязательствам AAA на пересмотр в связи с возможным даунгрейдом. Индекс ММВБ в очередной раз проверил консолидационные поддержки ниже 1700 ММВБ и отскочил вверх. На новости от Moody's сегодня показали умеренный негатив европейские рынки, но американские фьючерсы на европейской сессии вышли в позитив, а шанхайский индекс CSI300 вырос на 0.31%. Япония закрылась -0.27%. Дефолт США не рассматривается пока инвесторами как серьезная опция, однако даунгрейды ведущей страны мира могут повлиять на состояние финансовых рынков. В середине июля по этому же поводу потолка госдолга обещало высказаться и агентство Fitch. Тем временем в конгрессе идут отчаянные диспуты по сокращению дефицита бюджета и рассматривается даже предложение наделить президента Обаму полномочиями самому определять потолок госдолга, освобождая тем самым конгрессменов от ответственности.

Между тем на рынки в конце недели должны воздействуют ещё два важных момента. Во-первых, в своем выступлении в Сенате Б. Бернанке допустил возможность возобновления программы количественного смягчения QE3 в случае ухудшения ситуации в экономике. Эта новость вчера подняла индекс S&P 500 (+0.31%), лишь новости из Конгресса о потолке долга подрезало ралли. Во-вторых, сегодня в полном объеме начинается отчетный сезон в США. Перед американскими торгами отчитается банк JP Morgan (оценка EPS $1.21), после торгов рапортует результаты интернет гигант Google. Кроме того, в 16.30 выходят данные по июньским розничным продажам (оценка 0%), claims (оценка 405) и индекс цен PPI(оценка -0.3%). В Сенате продолжит выступление Б. Бернанке, чьи слова о трех подходах к политике возможного смягчения интригуют инвесторов.

После дипа на открытии российский рынок заполнил гэп и скорее всего займет выжидательную позицию до новых данных из США – отчета JP Morgan. Возвращение к росту на американском рынке разрешит в конце недели консолидацию индекса ММВБ в сторону движения к уровню 1730. К тому же, заметим, что нефтяные цены после 6-ого подряд падения запасов энергоресурсов в США показывают повышательное движение. В среднесрочном плане сохраняем рекомендацию мягких покупок, а в пятницу ожидаем негативное открытие.

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

Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

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