Маркет американского рынка. Настроения упали

Индекс S&P 500 выскочил из под снижающейся 50 дневной средней в пятницу, но в начале недели эта средняя "тянет" вниз за собой весь рынок. Результаты банковских стресс-тестов не удовлетворили инвесторов, хотя тесты не прошло всего 8 банков. Хотя результаты были лучше ожиданий аналитиков, сама методика оценки вызывает сомнения. В методику не закладывалась возможность дефолтов, а на долговом рынке сегодня продолжается рост доходностей проблемных стран, включая Италию. 21 июля происходит встреча лидеров Евросоюза, но уровень ожиданий по ней у инвесторов пока невысокий. В результате разыгрываются и пессимистичные взгляды на перспективы понижения рейтинга США, хотя большинство наблюдателей уверены, что долговой потолок будет повышен ко 2 августа. Европейские стресс-тесты испортили ралли финансового сектора США в пятницу, раллировавшая на отчете Ситигруп упала после публикации результатов стресс-тестов. Сегодня основной отчет состоится после торгов - это IBM. Уже отчитался Halliburton (нефтяной сервис) лучше ожиданий, акция выросла на+1.66%. News corp. падает на 4.8% на продолжении скандала вокруг прослушивания политиков.

На общей неуверенности индекс ММВБ свалился к психологическому уровню 1700 и при солидном негативе фьючерсов в США не спешит отскакивать вверх. Падение ведет финансовый сектор во главе со Сбербанком, чьи ADR торгуются теперь в негативном сегодня Лондоне. За счет роста цен на серебро и золото раллируют акции Полиметалла. Золото вернуло свой авторитет как хедж на фоне обостряющихся беспокойств вокруг долгов западных стран. Получше рынка смотрится Норильский никель, - цены на медь удерживаются на высоком уровне, а палладий и платина растут вслед за золотом.

Придерживаемся среднесрочной рекомендации покупать от уровней 1682 ММВБ. Во вторник ожидаем негативное открытие.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 -8.2 (1306.3), Nasdaq(-14)

Душин Олег, аналитик ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент"

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

ЦЕРИХ
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

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.