Прогноз. Спор задевает нервы

Фондовые рынки пытаются верить в то, что потолок госдолга успеют повысить вовремя до 2 августа, однако сигналов о компромиссе из Белого дома пока не поступало. Европа, Азия (кроме Индии), Россия показали утром умеренный рост акций после призыва президента Обамы к Конгрессу идти дальше к компромиссу. Доллар ослабел на этом признании, что явилось сигналом для покупок commodities – нефти и металлов. Что касается Японии, то, похоже, она выросла (+0.47%) на слухах о готовящихся валютных интервенциях Банка Японии. Очевидно, что японские экспортеры пострадают наибольшим образом, если случится дефолтный провал курса доллара. Первыми тестами на устойчивость американской валюты станут размещения казначейских бумаг США в во вторник (2-у), среду (5-у), четверг(7-у) Между тем пока срок 2 августа приближается, в среду в палате представителей состоится голосование по новому плану спикера палаты республиканца Бонера, который предполагает краткосрочное повышение потолка госдолга на $1 трлн. Этот лимит исчерпается еще до президентских выборов 2012г. и такой вариант категорически не устраивает президента Обаму, и даже критикуется радикальными республиканцами. Президент публично высказал поддержку плану демократа сенатора Рейда, который предусматривает повышение потолка долга на $2.7 трлн., не сокращает затрат на Medicare и не повышает налоги, на чем настаивают многие демократы.

В ожидании новостей из США рынок питается новостями отчетного сезона. Сброс раннего позитива утром связан с неудачными отчетами нефтяного гиганта BP (-2.5%), швейцарского банка UBS(-2%) и чиповой компании STMicroelectronics (-6%). Более успешно отчитался Deutsche Bank. В США сегодня отчитается Ford и после торгов Amazon. В торгах этой недели индекс ММВБ обозначил свой торговый рейндж в районе 1705-1735. Продолжает лидировать телекоммуникационный сектор. Очевидно то, что политическая ситуация в США тормозит развитие среднесрочного позитива по российским акциям. Однако, похоже, что во вторник сильных новостей по потолку госдолга не поступит. В этих условиях какое –то значение могут иметь макро данные из США 18.00 – новые продажи домов (оценка 321) и индекс потребительского доверия (оценка 57). На жилищном рынке США в июне фиксировалось улучшение, тем не менее уровень пессимизма в июле в связи с ростом безработицы вероятно повысился. По итогам американской сессии в среду 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.

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

26июля 2011 г.