Прогноз. Еще один день без решения

Фондовые рынки продолжают дрейфовать в ожидании разрешения долговой ситуации в США. Открытие европейских площадок в среду было негативным, что убавило настроения и в России. Наибольшая "жертва" от возможного технического дефолта США и(или) даунгрейда правительства Япония потеряла сегодня 0.5%. Однако Китай, крупнейший держатель американских бондов, сохраняет спокойствие, Шанхай вырос в среду на 0.75%. Китайцы не верят в возможность дефолта, однако в этом плане среда, к сожалению, не обещает никакого прогресса. Сегодня в палате представителей Конгресса должен был голосоваться план спикера Бонера. Его план называют мертвым с его появления, поскольку он предполагает 1) двухэтапное повышение потолка госдолга до президентских выборов 2012г. 2) несбалансирован достаточным образом. План подвергся критике бюджетного комитета Конгресса (CBO) и переписывается сегодня Бонером, так что голосование по нему будет вероятно в четверг. Для прохождения в нижней палате конгресса спикеру требуется 217 голосов, но хотя республиканцы имеют здесь 240 человек, около 20 из них высказали негативное отношению к плану "шефа". Тем не менее если план пройдёт, в Сенате его ждет провал, так как верхняя палата контролируется демократами. Хотя конгрессмены явно упускают время, оставшееся до 2 августа, президент Обама не ищет путей решить вопрос о потолке долга в единоличном порядке, что отличает теперешний политический накал в США, к примеру, от политических страстей России 1993 года. В этих условиях возникает сценарий, что Казначейство США объявит о том, что средств для финансирования расходов правительства хватит еще на 2-3 недели, то есть продлит дедлайн, который с мая установлен на *прогнозной* дате 2 августа.

Индекс ММВБ продолжает торговаться в узком рейндже 1705-1735, ожидая решения в Белом доме Вашингтона. Нефтяные цены по WTI продолжают находиться около $100 за баррель, a brent около $120, что демпфирует возможные провалы российских акций. Сегодня ожидается 8-ое подряд снижение энергозапасов, что поддерживает нефтебыков, хотя API показало вчера первое существенное снижение запасов по сырой нефти. Отчетный сезон в США продолжается, но вчера он не принес особых успехов, на отчетах компаний 3M и AK Steel индустриальный сектор S&P 500 потерял вчера 1.94%. Но в послеторгах вырос на 6.8% интернет-ритейлер Amazon. Сегодня отчитываются Boeing, Delta и Visa. В 16.30 выйдут заказы на товары длительного пользования. По итогам американской сессии ожидаем позитивное открытие в четверг, в среднесрочном плане позитивны.

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.