Маркет американского рынка. Новая неделя – идея отскока

Американский рынок встал сегодня на отскок вверх. Откат от уровня 1200 по S&P 500 приблизил индекс к августовскому дну. Однако если на прошлой неделе инвесторы разыгрывали сценарий кризиса ликвидности в Европе, то на этой неделе рынок вышел на финишную прямую перед симпозиумом ФРС в Джексон-Холле 26 августе, на котором ожидается речь Бернанке с объявлением или предобъявлением о QE3. Год назад объявление о $600 млрд. покупке бондов ФРС произошло именно на этом мероприятие, что обеспечило еще почти год бычьего рынка. Конечно, Бернанке защищает интересы экономики, а не фондовых спекулянтов; а программа QE2 не дала большого эффекта для занятости. Однако текущее падение доходностей 10 летних казначейских бумаг (на прошлой неделе опускались ниже 2%), говорит о том, что трейдеры предвосхищают новый раунд покупок ФРС на $500-600 млрд.

Также инвесторов сегодня поддерживает новость о боях повстанцев в Триполи и близком конце Каддафи и перспективы снижения нефтяных цен. Впрочем, нефтяные цены сегодня после утреннего присеста растут вслед за американскими фьючерсами. Больше всего выигрывает от ливийских новостей нефтяная компания Eni. В предторгах на 4.5% выросла акция Alcoa за счет апгрейда. В Европе растут фармацевты.

Сегодня нет больших макроэкономических докладов. Тем не менее выход улучшающегося в 16.30 Chicago Fed National Activity Index стимулировал покупки.

Российский рынок акций отыгрывал сегодня пессимистичный конец недели в США, но уровень 1400 по ММВБ на этот раз оказался неприступен. Днём рынок развернулся вверх, ещё в пятницу акции испытали сильный внутридневный отскок, показывающий незыблемость августовского дна. Среди героев дня Ростелеком, Северсталь, Полиметалл. Весь же рынок растет за счет выхода на авансцену охотников за дном. Мы снижаем вес среднесрочной рекомендации по рынку сокращать и ожидаем во вторник позитивное открытие.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 +20.25 (1144.25), Nasdaq(+41.25)

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

22августа 2011 г.

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.