Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Маркет американского рынка. Встал в режим ожидания

Если вчера американский рынок рос на слухах о $300 млрд. пакете предложений Обамы, то сегодня инвесторы заняли осторожную позицию. Фьючерсы S&P 500 с ночи показывали возможный откат от уровня 1200. Европа по инерции с утра пошла вверх, но перед оглашением решения Банка Англии и ЕЦБ по ставкам рынок остановился и стал сползать вниз. Триггером же продаж на новости стало решение ЕЦБ оставить ставку на уровне 1.5%. Это решение было широко ожидаемо, мало кто рассчитывал, что ЕЦБ понизит ставку. Несильный сигнал к продажам дал в 16.30 символический рост числа claims с 412000 до 414000.

Как и ожидалось, Трише сказал на пресс-конференции, что инфляционные риски сбалансированы в отличие от предыдущего раза, когда говорилось о повышательном векторе цен. Также Трише говорил о замедлении экономики еврозоны, что привело к удешевлению евро против доллара. К тому же торговый дефицит США упал неожиданно в июле на 13% до $44.8 млрд (оценка $51 млрд), что помогло американской валюте..

Перед основным событием американского четверга - выступлением Обамы в Вашингтоне в Миннеаполисе выступает Бернанке. От ФРС ждут подвижек в плане смягчения монетарной политики на заседании 20-21 сентября. Возможно, что-то Бернанке скажет об этом, но вероятность раскрытия карт председателя ФРС в данных условиях не слишком велика. Поскольку Обама выступает очень поздно, его речь будет оцениваться уже завтра. В целом варианты его предложений известны, так что больших сюрпризов по существу дела президент не обещает. Но сам фактор вливаний в экономику положителен для акций.

Российский рынок двигается сегодня из стороны в сторону, стараясь угадать глубину американской коррекции от 1200 S&P 500. Движение поверх этого уровня даст сигнал для обновления наших теперь уже осенних верхов индексов. Среди голубых фишек выделяется рост Норильского никеля, по которому указана цена оферты при обратном выкупе акции $306. Европейские банки сегодня имеют смешанную динамику, что помогает акции Сбербанка. По итогам американской сессии ожидаем позитивное открытие в пятницу.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 -7.5 (1191.5), Nasdaq(-8.25)

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

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.