Прогноз. Европейские новости окрылили инвесторов

Рынок акций воспрял духом. Российский рынок акций сегодня догоняет ралли американских акций в среду на почве заявления А. Меркель. Канцлер Германии убеждена в том, что Греция останется в Евросоюзе. В результате вчерашнего конференц-колла Меркель, Саркози и Папандреу образ греческого дефолта стал сходить со сцены, инвесторы поверили в то, что основные игроки Европы - Франция и Германия спасут Грецию. Появились твердые надежды на то, что заседание экофинансового совета ЕС в эту пятницу-субботу выработает принципиальное решение относительно своевременного предоставления денежных средств Греции, и для реализации этой меры будет достаточно одного обещания премьер-министра Папандреу четко следовать бюджетным целям. Настроения ещё в среду также были приподняты заявлением председателя Еврокомиссии Баррозо о том, что скоро Европарламенту будут представлены основные опции по проекту ввода единых евробондов.

Особенностью этой недели является четвертная экспирация фьючерсов и опционов в пятницу в США (15.09 экспирация фьючерсов в России). Основной рабочий (экспирирующий) страйк по опционам индекса S&P 500 фиксируется на 1235, что далеко от текущего положения рынка (закр 14.09 1188.68). В условиях повышения интереса к перекладывания из низкодоходных бондов Казначейства США в акции, образуется большое пространство для взгляда вверх, пока страхи по Европе ослабляются. Скорее всего, индекс S&P 500 на этой неделе пойдет на штурм психологического уровня 1200, который сдержал рывок вверх вчера. В свою очередь, преодоление 1200 S&P 500 сможет помочь устойчивому выходу ММВБ поверх 1550 и движению к уровням 1577-1578.

Сегодня в США выходит очень много макростатистики. Вчерашнее разочарование от неизменных розничных продаж в августе не смогло перевесить радости от европейских новостей. В четверг же основное внимание привлекут claims (оценка 412) и промышленное производство (оценка 0.2%). Однако резких разочарований мы не ожидаем и полагаем, что в пятницу рынок откроется позитивно. В среднесрочном плане вектор направлен в сторону спада негатива.

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		
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

15 сентября 2011 г.