Прогноз. От одного слуха к другому

Рынки сегодня подрастают после запуска слуха о возможном расширении европейского фонда стабилизации (EFSF). Этот слух, опубликованный в Guardian вчера, помог ралли американских акций во вторник. Европейские рынки, которые вчера беспокоились о рейтинге Франции, сегодня открылись ростом. Очередной даунгрейд рейтинга Испании агентством Moody's до A1 с Aa2 с негативным прогнозом, сегодня не произвел уж очень оглушающее плохое впечатление. Перед встречей ЕС 23 октября рынки живут слухами о грядущих изменениях. После предположения Gurdian о теме увеличения EFSF с 440 млрд евро до 2 трлн. на переговорах Меркель и Саркози министр финансов Германии Шобль счет нужным сообщить, что фонд может быть увеличен максимум до 1 трлн. евро причем за счет модели страхования, то есть большей частью видимо не за счет увеличения прямых взносов участников еврозоны. Хотя эти сообщения свидетельствуют о напряженной работе в ЕС, облако неопределенности продолжает нависать над результатами саммитов, тем более, что Греция бастует, затрудняя путь к европейскому единству мнений.

Индекс ММВБ открылся позитивно, но ввиду неопределенной ситуации по фьючерсам США после даунгрейда Испании ходит из стороны в сторону. В росте лидирует акция Сбербанка, но остальной рынок тормозит. В этих условиях рейндж ММВБ выглядит в первом чтении сегодня как 1400-1435. Основные события днем, предполагается, придут из США. Во-первых, отчитается банк Morgan Stanley (оценка EPS $0.34). Отчеты вчерашнего послеторгового вечера в США показали противоречивую картину. Yahoo выросла на 2.71%, а Apple упал на 6.69% (оценка EPS 7.31 / факт EPS 7.05), Intel вырос на 4.4%. В 16.30 выйдут жилищные старты (оценка 0.591 млн). Вчерашний индекс жилищного рынка NAHB показал рост лучше ожиданий, так что сегодня опять предполагаются данные о росте у строителей. Тем не менее неопределенность в европейской долговой ситуации перед заседанием ЕС 23 октября заставляют опасаться негативного открытия в четверг.

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		
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.