Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Маркет американского рынка. Надоело бояться

Сегодня на всех рынках большое ралли, - закрываются короткие позиции. После 7 дневного непрерывного падения S&P 500 нашлись аргументы для покупки акций. Сначала La Stampa опубликовала материал о том, что МВФ выдаст 600 млрд евро кредита Италии, чтобы правительство Монти дышало спокойно 12-18 месяцев. Все в это поверили, хотя было непонятно, зачем такой большой кредит Италии, которая рефинансирует в 2012 году долгов "только" на 300 млрд. евро. Вскоре МВФ опроверг этот слух, но инвесторы схватились за другие поводы для покупок. Reuters добыл план операционных правил EFSF, в котором говорится о том, что фонд стабилизации будет страховать от 20% до 30% размещения бондов на национальных аукционов. Данный документ в частности свидетельствует о том, что Германия всё-таки думает об общеевропейских проблемах, а это вселяет надежду в ЕС, доходности итальянских бумаг сегодня упали. Во вторник собираются министры финансов еврозоны для того, чтобы определиться с правилами кредитования EFSF и интервенциями на долговых рынках. На этой неделе проходит много долговых аукционов, сегодня размещалась Бельгия на 2 млрд. евро, доходности 10 летних бумаг составили 5.66%, по такой цене спрос был большим, хотя S&P понизил рейтинг Бельгии в пятницу. Во вторник будет большое размещение у Италии.

Американские акции, особенно банки растут сегодня на европейских новостях и рекордных продажах Black Friday, уикэнд дня Благодарности показал 16% прирост розничных продаж (за год). В 19.00 выйдут данные по новым продажам домов(оценка 310)

Российский рынок уверенно раллировал сегодня из состояния краткосрочной перепроданности. Акции растут широким фронтом, среди лидеров Сбербанк, Роснефть, МТС. В условиях такого подъема, который имеет цели этой недели в районе 1488-1490 ММВБ, медведи могут ожидать только небольшого отката на открытии вторника.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1186.25 (+33.25), Nasdaq(+57.25)

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	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	vostrikov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.