Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Маркет американского рынка. Эстафетное ралли

Европейские рынки сегодня растут во главе с банками, когда как американские фьючерсы ведут себя неопределенно. Ралли вторника было убедительным, но американские индексы краткосрочно перекуплены. Вечером во вторник ФРС объявил результаты стресс-тестов. Из 19 крупнейших банков в сценарии рецессии ответило требованиям минимального уровня (Tier1 - 5%) капитала -15. В сценарии закладывалась безработица 13%, падение акций на 50%, падение цен на жильё 21%. Эта ситуация подразумевает убытки $534 млрд. в течение 3 лет. В предторгах на 4% падает Ситигруп, которая этот стресс-тест не прошла. Другие неудачники тестов - Ally Financial Inc., MetLife Inc. and SunTrust Banks In также испытывают давление. Вчерашний положительный герой JP Morgan Chase, который увеличил дивиденды и объявил buy-back, растет в предторгах на 0.35%.

Другой новостью, которая оказало положительное влияние на европейский рынок, является обратное повышение рейтинга Греции агентством Fitch - с ограниченного дефолта на B- со стабильным прогнозом после завершения свопа долгов с частными инвесторами.

Российский рынок во главе со Сбербанком сегодня обновил годовые верха по ММВБ, но на решительный прорыв идти не решается. Нефтяные цены сегодня припадают на росте доллара и есть традиционные опасения, что в США после большого ралли случится технический откат. Хуже рынка сегодня энергетический сектор. Финансовый сектор S&P 500 вчера показал рост 3.9%, что дает хороший драйв для Сбербанка и подгоняет вверх ВТБ, который “попал” на селективный выкуп акций. В четверг предполагаем позитивное открытие как продолжение нашего ралли среды

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1390 (-0.7), Nasdaq(-2)

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.