Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Обзор по американскому маркету. Европейская какофония

На рынки накатилась волна плохих новостей, главным образом, из Испании и Греции, акции проваливаются во главе с банковским сектором.. Сегодня было сообщено о том, что Мурсия обратится скоро за помощью к правительству Испании вслед за пятничным призывом к Мадриду из Валенсии. Мурсии необходимо 433 млн евро для рефинансирования долгов во второй половине 2012г.. Доходности испанских 10 летних облигаций рванули дальше вверх - до 7.49% на известии El Pais о том, что 6 регионов Испании обратятся за помощью. В условиях растущей доходности на долговом рынке Мадриду может потребоваться уже не просто помощь в рекапитализации банков, а помощь Испании, как субъекту международного права. Как выход ,можно рассматривать покупку испанских бондов ЕЦБ на первичных аукционах или подключение к аукционам средств EFSF. С другой стороны Европы обострились проблемы Греции. Шпигель написал в воскресенье о том, что МВФ может прекратить финансирование Афин, так как Греция не выполняет всех требованию по условиям предоставления помощи. Инспекция Большой Тройки поедет в Афины с проверкой на этой неделе. ЕЦБ в пятницу прекратил принимать как обеспечение греческие бумаги. Американские фьючерсы ушли в начале недели в глубокий минус. Отчетный сезон не компенсирует уже новости из Европы. После отчета McDonalds упал в предторгах на 2.5%, показав результаты по выручке и прибыли чуть меньше ожидаемых. После торгов отчитается AMD, конкурент Intel..

Российский рынок провалился сегодня вместе с Европой. Падение индекса РТС соревнуется с падением фондового рынка Италии из-за роста курса доллара к рублю. Нефтяные цены сегодня опережают в падении основные фондовые индексы, но нефтегазовый сектор ММВБ отстает от падения общего индекса из-за общего повышенного уровня цен на черное золото. Первый удар из Европы принимает на себя банковский сектор Сбербанк и ВТБ. Индекс ММВБ понизил в понедельник предыдущие июльские низы (1379). Вполне возможно, что июльский минимум будет найден в районе 1350. Во вторник на открытии предполагаем попытку отскока.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1339.4 (-18.8), Nasdaq(-43.25)

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

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.