Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Обзор по американскому маркету. Обещать, не значит жениться

Основное событие четверга – это заседание ЕЦБ. Перед пресс-конференцией М. Драги рынки еще поддерживали тонус, в постановлении ЕЦБ стояло, что ставка осталась неизменной, но это ничего не означало. Сброс акций начался, как только на пресс-конференции стал выступать М. Драги. Председатель ЕЦБ не смог вызвать взрыв доверия к своим словам. Он сказал, что ЕЦБ может проводить дополнительные операции на рынке, но не объяснил деталей. Также он сказал, что правительства еврозоны должны быть готовы распаковать EFSF для покупки суверенных бондов. Таким образом, рестриктивная позиция Бундесбанка, нежелающего выдачи банковской лицензии EFSF, сыграла свою роковую роль. Рынки разочаровались, так как речи Драги не соответствует тем надеждам, которые он дал неделю назад, заявляя о том, что защитит евро.

В 16.30 вышли claims на 8000 до 365000 (оценка 370000), что вызвало положительную реакцию по американским фьючерсам, но буквально через минуты начался обвал из-за выступления Драги. Фондовый индекс IBEX в Испании потерял 4.8%, на 1% выросли доходности испанских бондов. В 18.00 выйдут фабричные заказы в США.

Российский рынок акций перед выступлением Драги успел сходить к недельным верхам в район 1430 по ММВБ, но на всеобщем провале индекс ММВБ ушел ниже 1400. Вместе с ростом курса доллара против евро упали и нефтяные цены. Многие западные наблюдатели говорили о том, что выступление Драги может сильно разочаровать рынки, так что острая негативная реакция на отсутствие радикальных шагов со стороны ЕЦБ повлечет вскоре попытки отскоков. В пятницу перед докладом о занятости предполагаем позитивное открытие. В среднесрочном плане с утра 2 августа перешли к рекомендации тактических продаж при ориентире сопротивления ММВБ 1433.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1359.1 (-11.3), Nasdaq(-18.25)

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.