Прогноз. Быки живы

Утро начиналось под сурдинку, падение Nikkei225 спровоцировало негативное открытие в России и в Европе. Однако продажи носили очень умеренный характер, нижний край рейнджа ММВБ продолжает удерживать поддержка 1439-1440. Курс йена/доллар немного скорректировал свой рост под конец японской сессии, что сократило фондовые потери в стране Восходящего Солнца (-0.57%). Похоже, что настроения в Токио улучшились после выхода индекса потребительских настроений GFKs Германии, который остался неизменным 5.9 (оценка 5.8). Китай же закрылся в позитиве (+0.46%). Российский рынок вышел в позитив вместе с разворотом вверх нефтяных цен и подрастанием курса евро/доллар. Прогнозируется, что ураган Исаак в Мексиканском заливе усилится до 2-ой категории (по 5 балльной шкале). Также на неделе ожидают 5 ое подряд снижение запасов нефти в США. Вместе с тем негатив на европейских площадках притормаживает бычью активность в России. У европейских инвесторов нет определенной позиции по отношению к заседанию ЕЦБ 6 сентября. В любом случае ЕЦБ будет ждать решение германского конституционального суда 12 сентября по поводу фондов bail –out. Без покупок бондов EFSF/ESM на первичном рынке ЕЦБ не будет запускать свою программу покупки краткосрочных бондов на вторичном рынке, сказал вчера вечером один из директоров ЕЦБ Армуссен. На заседании 6 сентября ЕЦБ представит свои программные позиции, которые подразумевает обращение за помощью в ЕС проблемных стран. К концу азиатских сессий настроение по американским фьючерсам стало улучшаться. Американский рынок застыл вчера, определяясь с направлением, - вверх - к 4 летним верхам (1423 S&P 500) или вниз обратно к уровню 1400. Ситуацию на сессии Уолл-Стрита определят доклады по ценам на жилье и потребительскому доверию, индекс потребительского доверия позволит бросить взгляд на ситуацию с августовской занятостью; уровень безработицы - один из критических параметров для запуска QE3. В среднесрочном плане рекомендуем сильные покупки с ориентиром роста на этой неделе ММВБ 1480 и поддержкой 1420. В среду предполагаем небольшое негативное открытие.

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.