

К вечернему рынку. Америка идет на горку

После трехдневного минорного падения Америка развернулась вверх. Как показывает динамика торгов treasures, страхи по поводу сокращения QE3 не слишком воздействуют на инвесторов. Трейдеров, похоже, больше волнует период отпусков, чем монетарная политика ФРС. Доходности 10 летних бумаг в четверг продолжает снижаться. Данные по небольшому росту на 5000 claims до 333000 помогли укреплению позитивного момента. Основной повод для роста Европе и Америке дали данные по росту китайского экспорта и импорта. Хотя в Шанхае акции припали перед завтрашними данными по промпроизводству и инфляции - из опасений замедления внутреннего спроса и ускорения инфляции, западным инвесторам понравились данные по торговле Поднебесной. В конце концов, июльский импорт Китая вырос на 10.9% (оценка 1%), - это к разговору о внутреннем спросе в КНР.

Российский рынок днем отыгрывал свои медвежьи интенции вместе с падением нефтяных цен. Однако позитивный фон на западных площадках сдержал падение. Среди лидеров роста второй день перепроданный Уралкалий. Глава канадской Potash Corp. высказал мнение, что Уралкалий и Беларуськалий скоро помирятся, а прогноз снижения цен на удобрения на 25% назвал чрезмерным. Среди лидеров падения перепроданный Норильский никель, чья акция реагирует на понижение оценок компании из-за низких цен на никель. Индекс ММВБ ходит вокруг 1360. В пятницу основное событие – это утренний выход большого блока статданных по Китаю – промпроизводство, инфляция, инвестиции, розничные продажи. Также заседает ЦБ России, от которого, несмотря на риски рецессии, не ждут понижения ставки. Предполагаем, что чаще весов склонится к негативному открытию.

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1695.2 (+7), Nasdaq(+14.25)

Олег Душин, аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Хозумов Ярослав	hosumov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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