

Прогноз. Борьба с сомнениями рекапитализации

Если в среду интригой для роста на финансовых рынках стало заявление секретаря Еврокомиссии Баррозо об объявлении плана рекапитализации европейских банков, то в четверг та же тема стала поводом для отступления на европейских рынках. Так, если в июле при оценке устойчивости капитал первого уровня имел планку 5%, то теперь это планка может быть повышена, причем принудительно, до 9%. Заметим, что капитал первого уровня для Сбербанка по итогам первого полугодия 2011 составил 13.3%, что выделяет его преимущества по сравнению с европейскими коллегами. Естественно, это соображение не помогает мировому финансовому рынку, ситуация на котором прервала рост на российском рынке акций. На этих же соображениях прерван и рост курса евро, и нефтяных цен Brent.

Основное событие дня это отчет банка JP Morgan. Утренний отчет французского ритейлера Carrefour, который понизил свои прогнозы в виду неопределенной ситуации, уже несколько подпортил настроения. В отчете JP Morgan (оценка EPS 93 цента) инвесторы будут изучать влияние спада на финансовых рынках на банк, хотя доля трейдинговых доходов составляет у JP всего 10%. Соответственно индекс S&P 500 будет проверять на устойчивость вчерашнее пробитие уровня 1200. В 16.30 выйдет доклад о claims (оценка 405), новое падение claims очень бы помогло инвесторам. Сегодня отчитывается также компания Google, определяющая позиции к технологическому сектору. Среди российских событий отметим пресс-релиз Норильского никеля, в котором он подтверждает курс на осуществление обратного выкупа. Это вывело ГМК сегодня в лидеры роста. Причиной недавнего негатива стало вчерашнее предупреждение ФАС о необходимости согласования сделки по выкупу акций ГМК на "оффшор" в правительственной комиссии по контролю за иностранными инвестициями. Индекс ММВБ атаковал сегодня уровень 1400, до конца недели продолжаем новых попыток закрепиться выше 1400 и достижение уровней 1420-1430. Тем не менее в пятницу предполагаем 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
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер		
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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