

Прогноз. Рабочие разочарования

Утро преподнесло инвесторам новые разочарования, которые можно назвать рабочими. Индекс S&P 500 потерял вчера 1.26%, сегодня за Уолл-Стрит упали остальные рынки.

Насколько можно понять из слов главы финансовой группы ЕС Юнкера, предварительные переговоры между Меркель и Саркози во Франкфурте не принесли удачи в плане единства мнений. Возможно, речь шла об увеличении частных держателей по греческим бондам, чему изо всех сил противодействуют банки. Завтра состоится встреча министров финансов ЕС, которая будет новой попыткой согласовать позиции в еврозоне перед саммитом в Брюсселе 23 октября, - основного события этой недели. От этой встречи ждут заявлений о планах реинжиниринга деятельности европейского фонда стабилизации (EFSF). Можно предполагать, что одним из моментов этого заявления будет придание EFSF функции страхователя суверенных бондов, что позволит формально увеличить его объем без увеличения вкладов участников, согласованных ЕС 21 июля. Но это одна из версий, вопрос также может коснуться наделение EFSF банковской лицензией, чему жестко противодействует ЕЦБ. Вопрос о Греции покрыт мраком, здесь стоит отметить, что в парламенте Греции вчера был предварительно одобрен новый план экономии правительства, включающий сокращение 30000 рабочих мест. Сегодня в парламенте состоится финальное голосование по бюджетным планам..

Индекс ММВБ сегодня оспорил уровень 1400. При ухудшении ситуации дневные поддержки видим в районе 1379-1380 индекса, далее 1352-1360, однако торги по американским фьючерсам проходят более оптимистично, чем в Европе. Вчера очень пришли хорошие данные о росте жилищных стартов в США, так что виды на сегодняшний доклад по перепродажам домов неплохие. Выходят также claims(оценка 400), индекс деловой активности Филадельфии (оценка -9.8), ведущие индикаторы(оценка 0.3%).

Полагаем, что индекс S&P 500 после докладов и новой порции отчетов (AT&T Inc., New York Times Co., Philip Morris) сегодня снова будет отталкиваться от уровня 1200. По итогам американской сессии ожидаем позитивное открытие в пятницу. В среднесрочном плане (на неделю и больше) придерживаемся рекомендации тактическое сокращать, но в долгосрочном плане(на 2 месяца и больше) с 18 октября рекомендуем накапливать.

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.

