

Обзор по американскому маркету. Скоро старт и финиш

Настроения на рынке перед стейтментом ФРС смешанные, но американские фьючерсы вышли из небольшого минуса в небольшой плюс. Настроения приподняла публикация протоколов июньского заседания Банка Англии. Согласно им уже 4 члена совета Банка голосовали за расширение ВОВ покупки активов (в мае один). Конечно, мнение банка Англии не является определяющим для ФРС, но оно наглядно иллюстрирует Америке ухудшение ситуации в Европе. Для фондового рынка было бы счастьем получить сегодня QE3, к тому же к ней склоняется и сам Бернанке. Однако ФРС надо хранить свой боезапас на более худшие сценарии развития ситуации в еврозоне, поэтому более вероятным выглядит компромиссный вариант – расширение программы Твист, возможное подсоединение к ней ипотечных бумаг и усиление риторики в пользу запуска QE3. Возможно, также вокализируется обязательство ФРС продлить период низких ставок до 2015 (сейчас до 2014г). В Европе ситуация развивается в среду неплохо. На слухах вокруг предполагаемого разрешения А. Меркель покупать EFSF бонды проблемных стран буквально обломилась (падает) доходность испанских бумаг. Из Греции идут победные репортажи о формировании правого коалиционного правительства во главе с А. Самарасом. Российский рынок корректирует сегодня краткосрочную перекупленность в ожидании вечерних новостей. Индекс ММВБ проторговывает площадку для старта в зону 1400-1410 в случае, если стейтмент ФРС понравится инвесторам или провала в зону 1335-1340, если Бернанке отделается обычной риторикой об опционном характере QE3. Очевидный лидер падения сегодня энергетический сектор, который тащит вниз акция Русгидро, инвесторов беспокоят планы приобретения пакета Русгидро Роснефтегазом. Дневная поддержка ММВБ 1370. В четверг предполагаем позитивное открытие.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1351.8 (+1.2), Nasdaq(+6.25)

Душин Олег, аналитик ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Душин Олег	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com dushin@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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