

Обзор по американскому маркету. Готовится к отдыху

Инициатива роста акций принадлежит сегодня европейским рынкам. После победного саммита 28-29 июня, вслед за которым Испания стала чемпионом Европы по футболу, а ее банки бенефициаром помощи от EFSF, инвесторы ждут столь же удачной подачи мяча от ЕЦБ и Банка Англии в этот четверг. От ЕЦБ в основном надеются получить сокращение учетной ставки на 25 базисных пункта до 0.75%, а от Банка Англии – расширение программы покупки активов (QE). Данные из экономики еврозоны приходят сегодня не слишком благополучные. Так, безработица в июне возросла до 11.1% (с 11% в мае), но эти данные лишь подстегивают надежды на решительность ЕЦБ 5 июля. Американские фьючерсы сегодня торгуются неопределенно, индекс S&P 500 на ралли пятницы закрылся вблизи июньских верхов. В среду 4 июля США празднуют день Независимости, и перед праздником объемы торгов будут снижаться, основные игроки ориентируются на участие в игре при выходе в свет доклада об июньской занятости в пятницу. В 18.00 в США выйдут доклады об индексе деловой активности ISM (оценка 52) и строительные расходы (оценка 0.2%).

Российский рынок на росте в Европе вошел в зону 1400-1410, преодоление которой скорее всего возможна при поддержке уже фондового рынка США. Так или иначе, рост российских акций сегодня замедлился по сравнению с пятницей, нефтяные же цены сегодня и вовсе корректируются. Во вторник ожидаем негативное открытие как коррекцию внутридневной перекупленности. Но на июль российский рынок уже получил задание достигнуть уровни в районе 1436, а при удачном отчетном сезоне в США 1450-1460. В среднесрочном плане продолжается рекомендация мягкое накапливать.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1357.9 (+1.5), Nasdaq(+2.75)

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		
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.