

Обзор по американскому маркету. Пятый день падения Америки?

После 4 дней падения S&P 500 попытается снова, как и вчера, отскочить, европейские же рынки сегодня мало среагировали на вчерашний провал американских индексов. Если инвесторов в США больше волнует наступивший отчетный сезон, то европейцы все еще живут решением проблем еврозоны. Вчера европейцы радовались выделением первых 30 млрд евро до конца июля испанским банкам, сегодня же испанский премьер-министр объявил о программе бюджетной экономии на 65 млрд евро. В ее составе инвесторов удивило повышение НДС с 18% до 21%, а не до 20%, как ожидали. В первом чтении предпринимаемые меры в Испании вызвали всплеск покупок. Также Wall Street Journal написало, что правительство в Мадриде может лишиться контроля за банками в обмен за помощь в рекапитализации от ЕС.

В США основное событие сегодня выход протоколов ФРС. После посредственного июньского доклада о занятости инвесторы готовы вычитывать эти протоколы до дыр, чтобы найти в них лишний намек на готовность запускать QE3. В больших отчетах пока наступила пауза до пятницы, когда отчитаются JP Morgan и Wells Fargo. Wall Street Journal написала, что JPM планирует потребовать от менеджеров, замешанных в миллиардные убытки по дериватам, - миллионные компенсации, выданные им в форме акций.

Российский рынок в среду ведет себя гораздо более пессимистично, чем во вторник. Индекс ММВБ тестирует уровень 1400 и требуются более убедительные знаки отскока на Уолл-Стрит, чтобы вызвать покупки российских акций. В четверг предполагаем позитивное открытие на ММВБ, рассчитывая на то, что китайский рынок продолжит реагировать на высказывания премьер министра КНР о приоритетах экономического роста. Расчет на позитивное открытие в среду не оправдался из-за вечернего провала американских индексов, подвергшихся атаке негативных предупреждений о корпоративных отчетах .

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1337.4 (+1.9), Nasdaq(+0.25)

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		
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.