

К вечернему рынку. Америка еще растет, Россия уже побаивается.

Американские фьючерсы торговались с ночи в позитиве. Уверенность в продолжении роста придало мощное ралли в Японии (+4.94%) на основе заявления крупнейшего пенсионного фонда страны о намерении покупать японские акции и продавать бонды. Слабые данные по китайскому майскому экспорту и импорту увели в минус только Лондонскую биржу. В Китае наступил трехдневный праздник, а германский DAX пошел вверх утром вслед за Nikkei225. В США сегодня основное плановое событие – это выступление управляющего ФРС Булларада, сторонника продолжения покупки активов ФРС. Это последнее заявленное выступление представителя ФРС перед заседанием FOMC 19 июня и быки делают ставку на то, что Булларад не подведет их надежды. Доклад о занятости дал неплохой повод считать, что со сворачиванием QE3 ФРС теперь может подождать. Нужные цифры по приросту занятости (+200000 в месяц) вряд ли появятся летом. Эти соображения, конечно, не полная гарантия от того, что ФРС не заявит на заседании, что он может приступить к сворачиванию программы QE3 по причинам, скажем, нежелательного наращивания массы бондов на балансе федеральной резервной системы, что чревато даунгрейдами США. Тем не менее повод для продолжения ралли пятницы пока есть. К тому же перед американскими торгами агентство S&P повысило прогноз по рейтингу американского долга с негативного на стабильный, что дало взлет по фьючерсам. Российский рынок утром уходил вверх, но днем подвергся коррекции. Инвесторы фиксировали прибыль по длинным позициям. Возможно, продажи были приурочены к решению ЦБ России о неизменности учетной ставки (8.25%). Наибольшему давлению подверглись черные металлурги Северсталь, НЛМК, Мечел. Такое давление частично связано с плохой статистикой из Китая, которая чревата падением цен на металлы. Во вторник предполагаем негативное открытие, в понедельник аналогичный прогноз не сбывлся.

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1645.3 (+6.7), Nasdaq(+9.75)

Олег Душин, 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	Шишкина Елена	shishkina@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Мария Синдинская	Sindinskaya@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Хозумов Ярослав	hosumov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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