

Прогноз. Выжидание конца

Фондовые рынки в среду проявляют некоторую осторожность перед вечерним выходом стейтмента ФРС и пресс-конференцией Бернанке. К европейскому открытию российский рынок растерял свой боевой задел на открытии, и утром индекс ММВБ не сумел обновить вчерашние верха (1342). Инвесторы небезосновательно опасаются, что американское ралли этой недели учло в ценах то хорошее, что может вытекать из речей Бернанке на пресс-конференции после выхода стейтмента ФРС. Консенсусное мнение склоняется к тому, что о первом сокращении QE3 будет объявлено на сентябрьском заседании. Сегодня же Бернанке должен будет сделать какой-то реверанс в сторону намеков на окончание QE3, но никаких немедленных действий ФРС не совершит. В любом случае у Комитета по открытым рынкам (FOMC) остается еще достаточно времени - три месяца и три доклада о занятости, чтобы судить о действительном здоровье экономики. Поэтому от речи председателя ФРС ждут известной гибкости и готовности продолжать QE3 "в случае если".

Больших страхов неприятных сюрпризов по торгам на европейских площадках незаметно. Утреннее падение DAX было нивелировано. Рост нефтяных цен из-за рисков эскалации сирийского конфликта и падения доллара поддержало FTSE. Американские фьючерсы после убедительного роста Nikkei 225 (+1.83%) сменили минус на плюс. Что касается российского рынка, после трехдневного ралли на нем растут настроения коррекции. Дневной рейндж ММВБ видится в диапазоне 1314-1345. По итогам американской и китайской сессий в четверг предполагаем негативное открытие. В среднесрочном плане с 19 июня объявили паузу по негативной среднесрочной рекомендации и улучшили долгосрочное видение. В Китае в ночь на четверг выйдет предварительный индекс деловой активности HSBC, на страхах вокруг регулирования рынка недвижимости китайский рынок сегодня упал.

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.