

К вечернему рынку. Китай позвал вниз

В начале недели основной негатив пришел из Китая. Китайский CSI 300 потерял 6.3% на опасениях того, что проблемы кредитного рынка отразятся на росте экономики. Голдман Сакс понизил прогноз роста в КНР 2013г с 7.8% до 7.4%. Большое уныние внесло заявление Народного Банка Китая, который опубликовал свое мнение от 17 июня в котором говорится, что на рынке много ликвидности, а потому банкам надо лучше контролировать свою кредитную экспансию. С другой стороны, Банк впервые с сентября заговорил о подстройке своей политики к экономической ситуации, что обещает вроде бы послабления. Ставки на денежном рынке в стране снижаются второй день, но были по однодневным кредитам на 6.47%, что вдвое выше средней 3.07%. На рынке в Шанхае испугались, что маленькие фирмы и банки эту ситуацию не переживут.

Американские фьючерсы с ночи стоят в негативе в первую очередь из-за ситуации перестройки в Китае. Продолжается рост доходностей treasures. Инвесторы боятся, что завтрашние данные по durables и ценам домов подтвердят заявку ФРС на сворачивание QE3.

Российский рынок довольно стойко в понедельник противостоял мировым трудностям. Сбербанк, Газпром, ВТБ испытывают давление, но есть и растущие фишки – Роснефть, Новатэк, Сургутнефтегаз, ФСК ЕЭС, ИнтерРАО, МТС. Рост российских ADR (+0.72%) в Нью-Йорке в пятницу обгонял индекс S&P 500 (+0.27%). Нефтяные цены падают, но, возможно, есть какие то ожидания повышения курса рубля. Открытие в остром негативе американской сессии увеличило продажную активность на рынке, но во вторник предполагаем позитивное открытие. Дневные поддержки ММВБ находятся в районе 1285

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1573.1 (-11), Nasdaq(-13.5)

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.