

К вечернему рынку. Опять чем хуже - тем лучше.

В среду неожиданно сюрприз преподнесла 3 –я ревизия ВВП первого квартала. Оценка роста 2.4% была пересмотрена вниз до 1.8%. Рост потребительских расходов был понижен с 3.4% до 2.6%. Затраты на услуги выросли на 1.7% вместо 3.1% за счет статей медицины, путешествий и т.п. Экспорт упал на 0.8% вместо роста 1.1%, импорт упал на 0.4%, а не вырос на 1.9%, как считалось ранее. Понижительная ревизия отражает слабость в глобальной экономике, поэтому первая реакция на доклад была скорее негативной. Но потом инвесторы сообразили, что одновременно доклад означает то обстоятельство, что QE3 пересматриваться в скором времени не будет, и фьючерсы выросли. Ранее западные рынки росли на знаках того, что кредитный кризис в Китае успокаивается. В 16.00 по CNBS выступал неголосующий управляющий ФРС Кочерлакота и сказал, что реакция роста доходностей по treasuries на речах о замедлении темпа покупок активов ФРС была чрезмерна.

Российский рынок открылся вверх и разогревался на рост постепенно по мере роста Европы. По выходы доклада по ВВП США активировались продажи, но уже к американской сессии ММВБ стал опять приближаться к 1320. Западными СМИ отмечается рост акции АФК Система за счет объявления о возможной покупке Роснефтью Башнефти и апгрейд ТМК Morgan Stanley. Индекс S&P 500 на открытии сессии преодолел 1600, так что предпосылки движения к ММВБ 1325 на этой неделе сохраняются

Фьючерсы в предторгах - S&P500 1591 (+9.6), Nasdaq(+20)

Олег Душин, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com
Аналитик Аналитик	Душин Олег Шишкина Елена	dushin@zerich.com 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.