

Прогноз. Оптимизм перед докладом

Российский рынок продолжил рост в пятницу после победного окончания европейских сессий четверга и азиатского роста в пятницу. Праздник дня Независимости был успешен для инвесторов «всего мира» и американские фьючерсы возвращаются на подъеме, что снижает ощущение тревожности перед выходом в 16.30 июньского доклада о занятости. Похоже на то, что игроки уверовали в то, что июньская занятость в США будет не слишком оптимистична, чтобы сделать выводы о неизбежно скором сокращении программы QE3. Оценки перед докладом говорят о снижении payrolls (рабочих мест) до 161000 после 175000 в мае. Между тем оценка ADP в среду показала прирост в частном секторе +188000. Но все равно эта цифра меньше порога экономического оптимизма в 200000, поскольку публичный сектор сокращается в результате секвестра американского бюджета. Видимо, игроки рассчитывают на не слишком внятный доклад за июнь, при этом, чем хуже он будет по payrolls, тем будет лучше для ситуации оценки перспектив QE3. Европейские рынки сегодня притормозили рост после вчерашнего гиперралли, что остановило рост российского рынка на ММВБ 1360. Лидером роста остается Газпром, чье вчерашнее заявление о повышении добычи газа в 2013г из-за роста спроса девальвировало более раннее утверждение компании о снижении чистой прибыли в 2013г. На общем фоне выделяется рост акции Распадской после сообщения об окончании двухмесячного простоя одноименной шахты. Определенной картины на понедельник по итогам американской сессии сегодня у нас нет, но следующую неделю уже будет определять американский отчетный сезон второго квартала. Вчера индекс ММВБ уверенно преодолел уровень 1340, что стало основанием для остановки нашей среднесрочной рекомендации по рынку мягкое сокращать. В долгосрочном плане положительная рекомендация поддерживается нами с 26 июня.

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.