Прогноз. ФРС соперничает с Украиной

Индекс ММВБ пытается закрепиться выше уровня 1300 после позитивного закрытия индекса S&P 500 (+0.48%). Инвесторы пытаются угадать, какие сценарии будут разыгрываться вокруг Украине на этой неделе, но формально однодневный выходной на бирже ММВБ снижает степень опасений по поводу длинных выходных. Так, информация об отводе российских войск с украинской границы снимает часть страхов. В свою очередь, события в Донбассе не говорят четко о перспективе обострения противостояния, хотя сторонники федерализации осуществляют какие-то шаги к подготовке референдума 11 мая.

Пожалуй, в перспективе до конца недели инвесторов может больше беспокоить реакция Уолл-Стрит на заседание ФРС. Перед итоговым стейтментом американские фьючерсы торгуются сегодня в негативе, реагируя на ряд неудачных отчетов в технологическом секторе (Ebay,Twitter). От ФРС сегодня не ждут никаких откровений, не будет и пресс-конференции после стейтмента. Перед решением FOMC выйдет в 16.30 первая оценка ВВП первого квартала, от которой ждут замедление роста до 1.1% после 2.6% в 4-ом квартале. В то же время есть ожидания получить данные об ускорении экономического роста после зимних холодов в апреле. В 16.15 выйдут оценки по апрельскому рынку труда агентства ADP. В совокупности эти доклады подтвердят мнение членов комитета по FOMC, а отсюда напрашивается новый раунд сокращения QE3 на $10 млрд. В результате американский рынок останется вечером один на один с проблемами высокой оценки акций. Из-за рисков коррекции на Уолл-Стрит в пятницу на тонком “первомайском” рынке предполагаем негативное открытие. Тем не менее, в среду emerging markets довольно спокойно относятся к перспективе нового сворачивания QE3. Поэтому не исключены внутридневные попытки пройти в районе ММВБ 1320-1325.

Среди корпоративных событий отметим неплохой отчет Сургутнефтегаз по МСФО за 2013г.

Олег Душин, старший аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

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