Прогноз. Евразийский рост

Российский рынок растет на оптимизме вокруг решения украинских проблем и создании Евразийского союза. Трехсторонние переговоры по поставкам газа произойдут в пятницу и ЕС предлагает оплатить Украине половину суммы ($2 млрд) прежде решения по ценам поставки. Эта информация помогла росту акций Газпрома, которые к тому же с понедельника включаются в листинг высшего уровня ММВБ и становятся активом для инвестирования пенсионных денег.. 6 июня президент Украины скорее всего встретится с В. Путиным в Нормандии, что вселяет надежду на то, что обострение ситуации на границах с Украиной до этого времени не произойдет. В расчете на постоянное выстраивание диалога инвестиционный банк Morgan Stanley сделал апгрейд российским акциям до “buy”. С другой стороны, демонстрация единства России, Казахстана, Беларуси в Астане вселяет уверенность в противостоянии трудностям и санкциям. С 29 мая возобновляется среднесрочная (на неделю и больше) рекомендация по рынку.

Американские фьючерсы торгуются в позитивной области перед выходом в 16.30 второй оценки ВВП США первого квартала. Ожидается падение на -0.5% после первой оценки +0.1%. Вчерашняя локальная коррекция S&P 500 (-0.11%) уже учитывала эту новость. Возможно, новость по ВВП сегодня в США выйдет и не самая воодушевляющая, но во втором квартале ожидают ускорение экономического роста, так что нивелирует негативный эффект сужения в начале года. По итогам американской сессии в пятницу предполагается снова позитивное открытие. Расчет на позитивный сценарий российско-украинских переговоров позволяет индексу ММВБ двигаться в сторону майских максимумов (1456.7). Среди корпоративных событий отметим отчет Сбербанка, который был хуже средних ожиданий, но общие бычьи настроения поддержали акцию.

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.