Прогноз. Инвесторы присматриваются к бумагам

Позитивный фон на европейских площадках поддерживает бычьи настроения на ММВБ. После существенного подскока нефтяных цен и озвучивания плана Порошенко по временному прекращению военных действий на юго-востоке Украины укрепляется рубль, что стимулирует приток средств в фондовую секцию. Тем не менее, на штурм уровня ММВБ 1500 перед заседанием ФРС инвесторы не решаются. Американские фьючерсы торгуются нейтрально, не давая ключа к направлению основного движения. Поэтому на ММВБ происходит активная перегруппировка портфелей. Популярностью пользуются Норильский никель, Сургутпреф, Россети. Для Россетей вероятным поводом для роста акции стала просьба Газпрома повысить тарифы в 2015г. выше инфляционной планки 6% – на 9-10%. Аналогичная просьба о повышении тарифов может последовать и от Россетей в связи с дефицитом средств по инвестпрограмме. По Газпрому неприятности новой газовой войны также нивелирует сообщение о договоренности по китайском авансу на $25 млрд.

Основное событие недели – это выход стейтмента заседания ФРС и его прогнозов в среду вечером. ФРС сегодня, скорее всего, продолжит сворачивание программы QE3, однако инвесторов волнует оценки про части времени повышения ставок. Ускорение индекса цен CPI в мае не убрало веру в то, что слабое начало 2014года умерит взгляды ФРС на необходимость повышения ставок в 2015г. Недавнее заявление главы банка Англии Карни о том, что ставки в Великобритании могут повышаться ранее ожиданий рынка, лишь добавляет интриги к пресс-конференции после стейтмента ФРС в среду. Американский рынок подрастал перед июньским заседанием и по итогам торгов в четверг предполагается позитивное открытие. После разгрузки ситуации относительной перекупленности ММВБ-РТС с 17 июня среднесрочная рекомендация покупать (в дивидендной период) была восстановлена при ориентире поддержки ММВБ 1462.

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.