ЦЕРИХ
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Прогноз. Рост с паузами

Рост акций в четверг на российском рынке притормозился. Похоже на то, что свежие деньги в начале второго полугодия требовали хороших известий, и бычья ставка в среду делалась на 4-сторонние переговоры министров иностранных дел в Берлине по Донбассу. Как известно, эти переговоры имеют положительные результаты, например, украинских пограничников пустят на российские КПП. Но основная цель встречи – достижение двухстороннего перемирия пока не достигнута. Новые переговоры о прекращении огня должны начаться не позднее 5 июля.
Ожидать заметной коррекции вчерашнего ралли пока трудно. Деятельность России на дипломатическом фронте позволяет рассчитывать на остановку идеи новых антироссийских санкций. С другой стороны, западные рынки торгуются в позитивной зоне перед заседанием ЕЦБ. От Марио Драги после снижения учетной и депозитной ставок 5 июня ничего по факту не ждут. Мало подвижек может произвести и выход claims в 16.30 перед выходным днем праздника Независимости в США. Рынки ориентируются на неплохой отчетный сезон второго квартала, который стартует на будущей неделе. Сильный доклад ADP об июньской занятости в частном секторе подтвердил экономический рост и вызвал бегство из treasures, но на акции оптимизм показателей повлиял мало. Индекс S&P 500 вошел в зону минимальной относительной перекупленности и перед праздником Независимости не подает знаков беспокойства по этому поводу.
И все же без американского драйва в пятницу предполагается негативное открытие. Дневные сопротивления индекса ММВБ располагаются сегодня в районе 1523-1526. Однако снова “дана” заявка на движение к уровню 1560, что приобретает острую нагрузку в период близости основных дивидендных отсечений. 4 июля будет экс дивидендная дата у МТС, а 7 июля у Роснефти. В любом случае, среднесрочная рекомендация мягких продаж от сопротивления ММВБ 1519 приостанавливается.

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.