Прогноз. Все равно ждут доклад о занятости

Перед докладом о майской занятости в США рынки акций занимают смешанную позицию. Индекс S&P 500 потерял в четверг 0.12%, и сегодня американские фьючерсы пребывают в негативе после падения Nikkei 225 на 0.66%. В результате положительного голосования по доверию премьер министру Кану йена сегодня усилилась, что ударило по акциям экспортеров. Однако европейские площадки торгуются в позитиве, отыгрывая вчерашние страхи по даунгрейду Греции агентством Moody's. По сообщения, сегодня Греция представит новый план экономии большой тройке (МВФ, ЕС, ЕЦБ). Греция согласится на 6.4 млрд. евро урезания бюджета. Перед встречей Папандреу с Юнкером доходность греческих бондов несколько упала. Курс евро продолжает рост против доллара, что успокаивает российских инвесторов. Развивающиеся рынки явно пользуются теперь преференциями, пока американские конгрессмены разбираются с потолком госдолга США. По этому поводу агентство Moody's выпустило предупреждение, что поставит рейтинг США на негативный пересмотр, если ситуация не улучшится к середине июля. Напомним, что 2 августа истекает период технической пролонгации расходов Казначейства США, до этого периода конгрессмены должны договориться о параметрах сокращения бюджетных расходов. Между тем, пока идет отчаянный спор республиканцев и демократов, госдолг США еще 16 мая превысил величину законодательного лимита $14,3 трлн. Текущее ослабление доллара явно играет ряду развивающихся рынков. Бразилия вчера выросла на 1.27%, Китай сегодня на 1.04% (Индия упала на 0.24%). В Китае ранее широко ходили слухи о том, что перед выходным 6 июня китайский народный банк повысит учетную ставку и резервные требования к банкам. Однако после выхода данных о замедлении индекса деловой активности в мае, игроки стали ставить на то, что инфляция замедлится в ближайшие месяцы и это уберет необходимость ужесточения монетарной политики. Российский рынок с утра испытывает колебания в выборе направления, но позитив в Лондоне помог российским акциям. Кроме того, на годовом собрании акционеров Сбербанка Г. Греф сказал о том, что правление думает о снижении доли привилегированных акций в структуре уставного капитала или даже полной их конвертации в обыкновенные акции. Но простого решения этого вопроса нет, - добавил Греф. В результате объемы торгов по Сбербанк преф. сегодня обогнали Газпром, а сама акции галопировала вверх. По секторам третий день подряд лидирует энергетический сектор (лидер ИНТЕРРАО).

Окончательно направление дня определится после выхода доклада о занятости в 16.30. После удручающего доклада ADP о приросте рабочих мест в частном секторе (+38000), средний прогноз на доклад понизился с 190000 до 170000. В случае благоприятного доклада, полагаем, что индекс ММВБ сможет выйти в район 1675. Внутридневные поддержки индекса находятся в районе 1648-1650. Также в США сегодня выходит индекс деловой активности в сфере услуг (оценка 54)

Душин Олег, аналитик ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент"

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

Аналитик Аналитик	Душин Олег Виктор Марков	dushin@zerich.com markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

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