Прогноз. День за ЕЦБ.
Рост цен на нефть оказал решающее воздействие на поведение российских инвесторов утром в четверг. 6-ой день падение на Уолл-Стрит не произвел никакого впечатления на позитивное открытие российской сессии. Нефтяные цены WTI вчера выросли на 1.67% после того как страны ОПЕК не сумели договориться о повышении квот добычи. Между тем, по оценкам, потребность в поставках ОПЕК в третьем квартале возрастет на 2.1 млн. баррелей в день (28.8 млн. добыча в апреле). Повышение спроса глобально обеспечивает среднесрочную высокую планку нефтяных цен. Вчера упали сильно и запасы нефти в США.
Европейские площадки вскоре после открытия поддержало рост акций в России. Тем не менее уровень ММВБ 1680 с первой атаки инвесторам не поддался. От уровня 210 р. основного драйвера рынка акции Газпрома началась локальная фиксация. В принципе уровень 38.2% отскока в рамках диапазона 2011 года по индексу ММВБ (1682) представляет сильное сопротивление, и рынок притормаживает здесь, собирая силы для нового рывка. Основное событие дня – это заседание ЕЦБ и банка Англии. Изменений ставок в Европе сегодня не предвидится. Однако на конференции председателя ЕЦБ Трише ждут вербальные сигналы для повышения учетной ставки в ЕС на заседании 7 июля. ЕЦБ стремится обуздать рост инфляции, провоцируемый фактором commodities, однако в этом есть и определенный риск для проблемных стран Греции, Португалии, Ирландии. Тем не менее, европейские рынки пытаются расти в четверг, отыгрывая общее 6 дневное снижение западных рынков. В США сегодня выходят данные по claims(оценка 418), относительно малые изменения по заявкам на пособия после обескураживающего доклада по майской занятости не имеют большого значения.
Среди российских новостей выделим сообщение о намерении структур С. Керимова приобрести контрольный 50%+1 Беларуськалия за $15 млрд. В результате этого приобретения этого пакета будет создана крупнейшая в мире калийная компания. Сейчас объединение Уралкалия и Сильвинита занимает третье место в глобальном рейтинге.
Американские фьючерсы показывают неплохой позитив, что снижает риски заметных коррекций на российском рынке. При общей восходящей динамике видим поддержку на ММВБ 1650. По итогам американской и китайской сессии ожидаем негативное открытие в пятницу. Шанхайский CSI 300 упал сегодня на 1.89% на ожидания данных об ускорении инфляции в мае. Хотя доклад по индексу CPI выйдет на следующей неделе, инвесторы уже сейчас беспокоятся о возможном ужесточении денежной политики китайским народным банком. В среднесрочном плане поддерживаем с 7 июня рекомендацию мягкое накапливать.
Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел

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

Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	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.