Прогноз. Нефть дает погулять по крышам

Российскому рынку в среду опять приходится сталкиваться с инерцией греческих проблем. Евро сегодня падает против курса доллара, оказывая давление на нефтяные цены, в небольшом минусе торгуются и европейские фондовые рынки. Во вторник министры финансов ЕС не смогли договориться между собой по поводу желания Германии озадачить держателей греческих бондов частью обязательств, вытекающих из нового плана помощи Греции. Теперь министры ЕС встречаются опять 19 июня, а 17 июня по вопросу урегулирования по Афинам встречаются Меркель и Саркози в Берлине. К большим неприятностям, греческие профсоюзы активно выступают и против планов экономии, и против планов приватизации своего правительства, призывая к всеобщей забастовке. Голосование по одобрению плана премьер-министра Папандреу как раз сегодня проходит в греческом парламенте, и от его исхода зависит динамика европейской валюты.

С другой стороны, нефтяные цены WTI вчера активно выросли (+2.13%), сокращая спрэд с маркой Brent, что ни в коем случае не способствует спаду среднесрочного интереса к российскому рынку акций. Соответственно спад напряжения (негатива) по американским фьючерсам вызовет активизацию покупок по нашему рынку, который застрял в диапазоне ММВБ 1650-1700. Американский рынок акций показал заметный рост в первую очередь за счет commodities- связанных акций во вторник (S&P 500 +1.26%). Росту акций помогли данные о меньшем, чем ожидалось падении майских розничных продаж (-0.2%). Сегодня в США выходят данные в 16.30 по индексу деловой активности Нью-Йорка и индексу цен CPI, а в 17.15 будет опубликован индекс промышленного производства (оценка +0.2%) – основной доклад дня. Отвлекаясь от него, можно сказать, что “самое страшное” уже миновало. Китайский рынок потерял сегодня 1% в результате повышения во вторник ставки банковского резервирования. Народный Банк Китая в условиях роста безработицы в США не пошел на очередное повышение учетной ставки, что снижает вероятность негативных сюрпризов на открытии четверга. В среднесрочном плане поддерживаем рекомендацию мягкое накапливать с 7 июня.

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
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.