Прогноз. Быки сдадутся только с боем

Российский рынок пришлось принять на себя удар утром в четверг. Падение американского рынка акций продолжилось после закрытия российской сессии, и заметно просели российские ADR в Нью-Йорке. Наибольший сюрприз преподнесли нефтяные цены, которые в основном обрушились после закрытия российской сессии, нефть WTI потеряла 4.58%. Энергетический (-2.23%) и сырьевой(-2.29%) сектора вели падение S&P 500 (-1.74%). Вслед за Wall-Street провалились азиатские рынки, открылись в солидном негативе и европейские площадки.

Российский рынок подтверждает сегодня стремление к консолидации в районе 1650-1700 ММВБ. Если вчера на общем повышенном уровне нефтяных цен была предпринята взять уровень 1700 ММВБ, то сегодня на слабости WTI нижний край предполагаемого рейнджа не был достигнут, поддержка была найдена на уровне 1660 индекса. Рынок утром отыграл масштаб падения основных наших ADR в США (Лукойл, Газпром и Норильский никель), после чего встал на отскок. Нефтяные цены сегодня подрастают на техническом отскоке, какую-то позитивную динамику показывают и американские фьючерсы.

К сожалению, положительный выход из греческой ситуации, главного возмутителя фондовых рынков, пока неоднозначен. Греческий премьер-министр Папандреу сегодня предпринимает усилия по формированию нового правительства, которое смогло бы реализовать планы экономии бюджета и плана приватизации. В то же время в народных массах находит отклик идея дефолта с тем, чтобы избежать сокращения социальных выплат. Брюссель ежечасно держит телефонную связь с Афинами относительно прогресса в переговорах в парламенте относительно правительственного плана экономии. Параллельно идет схватка ЕЦБ и Германии по поводу метода реструктуризации греческих долгов. Согласие МВФ участвовать в выплате очередного транша 29 июня позволила отложить решение вопроса о судьбе вложений частных бондодержателей до 11 июля. В пятницу же 17 июня состоится встреча Меркель и Саркози по греческому вопросу.

В США эта неделя насыщена макростатистикой, которая пока подтверждает замедление экономики в мае-июне. Сегодня в 16.30 выходят claims (420) и жилищные старты (оценка 0.547 млн). После внезапного падения индекс деловой активности в Нью-Йорке более пристальное внимание заслужит в 18.00 индекс деловой активности Филадельфии (оценка рост с 3.9 до 9). Сомнения могут вызывать и ожидания роста жилищных стартов в неблагополучном для Америки мае. Но, ввиду столь неуступчивости российского рынка текущим неприятностям на мировых рынках, ожидаем позитивное открытие в пятницу

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.