Прогноз. Игроки уходят

Российский рынок акций не находит поводов для оптимизма на летнем увядании торговой активности. В результате небольшие негативные движения на мировых рынках дают больший отрицательный резонанс в России. После позитивного открытия в среду инвесторы стали фиксироваться перед объявлением результатов заседания ФРС (в 20.30). Никаких особых подвижек в позиции комитета по открытым рынкам не ожидается, однако близость этого заседания к 30 июня – окончанию периода монетарного стимулирования QE2 вселяет некоторую медвежесть игрокам на развивающихся рынках. К тому же какой-то негатив могло иметь решение MSCI оставить Южную Корею и Тайвань в категории развивающихся стран. Перевод последних в категорию развитых стран по идее ведет к перераспределению средств emerging фондов в MSCI Russia.

В утренних торгах индекс ММВБ испытывал поддержку 1620, однако ни по нефтяным ценам, ни по американским фьючерсам агрессивного негатива в среду не наблюдается, что удерживает индекс выше июньских низов (1611). После вотума доверия в парламенте Греции правительству Папандреу курс евро/доллар продолжает расти, что помогает нефтяным ценам, которые припадали с утра из-за малого масштаба снижения запасов нефти в США по данным института API (-81000 бар). От Энергетического агентства США сегодня ожидают увидеть данные о снижении запасов нефти на 1.83 млн. бар. Противопоставление данных API и прогноза по EIA накладывается в среду на новости о наращивании добычи некоторыми членами ОПЕК. Так или иначе, представления о стабильности нефтяных цен на фоне окончания QE2 подвергаются проверке на российских бумагах.

В целом решение греческого вопроса на первом этапе парламентского голосование получило положительное разрешение, это открывает дорогу к оказанию плановой и новой помощи большой тройки (ЕС, ЕЦБ, МВФ) Греции. На следующей неделе ожидается аналогичное решение по одобрению плана экономии правительств в Афинах, поэтому повода для панических настроений на рынке акций нет. Однако по итогам американской сессии ожидаем негативное открытие в четверг.

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.

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

22июня 2011 г.