Прогноз. ФРС не поддержал

Российский рынок пытается проводить свою игру против шараханий S&P 500. Вчера индекс ММВБ проваливался до 1620 на фоне сильного закрытия S&P 500 (+1.34%). Сегодняшний провал ММВБ утром после падения S&P 500 на 0.65% и негативного открытия в Европе вызвал интерес покупателей. Формальное заявление об окончании QE2 не вызвало остро драматичных переживаний у инвесторов. Скорее их огорчил более пессимистичный, чем в раньше взгляд Бернанке на экономику США. Председатель ФРС продолжает верить в ускорение во второй половине года, но прогнозы роста ВВП США снижены в 2011 с 3.1-3.3% до 2.7-2.9%. Прирост ВВП в 2012 снижен до 3.3-3.7% после 3.5-4.2% оценок в апреле. Хотя QE2 несомненно влияло на приток денег в commodities, нефтяные цены (WTI +1.32%) вчера выросли против падения на Wall Street. Данные о падении нефтезапасов в США оказались для нефтетрейдеров более важными, чем заявления ФРС. Но нефтяные игроки сегодня "спохватились" и цены черного золота снижаются вместе с рынками и курсом евро, что представляет новый тест для российского рынка. При негативных значениях американских фьючерсов выход в позитив российских индексов в четверг представляется очень затруднительным.

Сегодня в США выходит блок экономических данных, которые повлияют на настроения американских фьючерсов. В 16.30 выйдут claims (оценка 415) и новые продажи домов (оценка 305). В мае ситуация на жилищном рынке ухудшалась, поэтому ждут снижение новых продаж на 5-6%. Сегодня открылась плановая встреча министров финансов ЕС. Хотя по вопросу Греции достигнут определенный прогресс, парламент дал вотум доверия правительству Папандреу, на проблемных долговых рынках Европы в четверг наблюдается снижение. Сегодня вышли данные о понижении композитного индекса деловой активности в еврозоне с 55.8 до 53.6 (оценка 55.2). Ситуацию на мировых рынках после заседания ФРС нельзя назвать устойчивой и по итогам американской сессии ожидаем негативное 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

Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

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