Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Прогноз. Отскок после паники

Ситуация на мировых рынках поменялась в лучшую сторону, и российский рынок начал пятницу с отскока вверх. CSI 300 в Шанхае вырос сегодня на 2.36% после того, как китайский премьер-министр сказал, что инфляция теперь находится под контролем. Это означает, что новые меры ужесточения денежной политики могут не потребоваться. Китайский рынок акций рос и вчера на данных о замедлении деловой активности в июне, но тогда западными рынками это воспринималось как признаки замедления мировой экономики. Европейские рынки открылись сегодня в сильном позитиве на некотором успокоении вокруг греческого вопроса. Министры финансов ЕС обязались вчера на встрече в Брюсселе помогать Греции, если Папандреу удастся защитить в парламенте 30 июня пятилетний план экономии бюджета. Эта новость уже вчера помогла восстановиться американским индексам от острых потерь. После просадки более 1.5% индекс S&P 500 закрыл день всего на -0.28% в основном за счет потерь нефтегазового сектора (-1.16%) и финансового сектора (-0.96%). В техническом смысле индекс S&P 500 второй раз в июне оттолкнулся вверх от своей 200 дневной средней. Нефтяные цены подверглись вчера "разгрому"(WTI -4.6%) после заявлении Международного Энергетического Агентства о 30 дневной распаковке нефтяных резервов в связи с прекращением поставок из Ливии. Эта мера сочетается с наращиванием добычи Саудовской Аравией на 1 млн. баррель в сутки. Падение нефтяных цен явилось вызовом для российского рынка, но следует заметить, что сама по себе мера, применяемая развитыми странами третий раз в истории, свидетельствует о дефиците поставок нефти в долгосрочном плане.

Индекс ММВБ восстанавливает сегодня потери панического четверга и дневное сопротивление видим около вчерашнего максимума индекса (ММВБ 1637, далее 1647). Американские фьючерсы показывают позитив сегодня, что обещает поддержку во второй половине дня. Российский рынок показал в последние дни острые колебания вниз, но восстановления его показывает правильность среднесрочной рекомендации мягкое(осторожное) накапливать. Среди лидеров роста в пятницу акции Сбербанка, чьи ADR запускаются с 27 июня в США.

В 16.30 в США выходят данные по заказам длительного пользования (оценка +1%) и ревизия ВВП первого квартала. В понедельник на открытии ожидаем небольшой откат после солидного отскока в конце недели.

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.