Прогноз. Идиллическая картина Аркадии

Финансовые рынки в мире растут перед решающим голосованием в греческом парламенте по плану экономии. Похоже на то, что дешевизна акций S&P 500 привлекает инвесторов в конце квартала больше, чем риски маленькой Эллады. Поскольку партия Папандреу имеет большинство среди законодателей 155(153?) голосов из 300, то инвесторы согласились с тем, что исход этого голосования довольно определенен. Тем более, что еврокомиссар Ренн заявил, что не существует план В для Греции в случае провала правительственного плана. Благодаря усилиям Саркози французские банки показывают склонность конвертировать трехлетние выплаты страны Греции в 30 летние бонды. В четверг министр финансов Германии встречается с германскими банками и страхователями по аналогичной повестке дня. Всё это внушает дополнительный оптимизм, но если план сегодня во второй половине дня всё-таки будет провален под давлением профсоюзов, то Греции предстоят выборы. Протяжка во времени этого события поставит страну на грань дефолта, так что Евросоюз просто будет вынужден ей дать краткосрочный bridge loan под высокие проценты. Всё-таки глава оппозиции Самарас не отвергает меры экономии, но он требует сделать больше акцента на рост экономики. Если же план экономии (и план приватизации) сегодня получат вотум доверия, то завтра состоится голосование по закону, конкретизирующему детали 5летнего плана правительства. Курс евро/доллар на ожиданиях успеха премьера Папандреу растет и очевидно достигнет 1.45 при благоприятном сообщении. На падении курса доллара прирастают цены на нефть, получившие сигнал о падении нефтезапасов от API (на 2.7 млн баррелей), от EIA сегодня ждут падение на 1.5 млн. бар. В целом ждут увеличение потребление горючего перед праздником независимости 4 июля в США. В 18.00 выйдут данные по апрельским жилищным контрактам в США, национальная ассоциация риэлтеров уже обещала сильные данные, так что сюрпризов здесь не предвидится, и основное внимание сегодня принадлежит Греции.

Российский рынок акций продолжает двигаться вверх, инвесторы покупают слухи о греческом голосовании, общий импульс движения задан во вторник в район 1681-1682 ММВБ. Среди лидеров отметим технический прорыв вверх акции НЛМК, перед завтрашним выходом отчета банка Москвы растет вчерашний лузер ВТБ. Среди секторов лидирует энергетика во главе с ИнтерРао.

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.