Прогноз. Частичная фиксация большой новости

Настроения на биржах повернуты в сторону позитива. Открытие сессий в четверг было повсеместно в плюс. Конечно, новость о том, что греческому правительству удастся отстоять план экономии в парламенте, была широко ожидаема, и инвесторы покупали акции на этом слухе. Поэтому выход сообщений о том, что голосование в Афинах открыло дорогу помощи большой Тройки проблемной стране, не произвело сногсшибательное воздействие. И вчера, и сегодня происходят локальные фиксации по длинным позициям, продается новость из Афин.. Но на самом деле ее время довольно растянуто, сегодня в Греции принимается план, детализирующий намерения правительства в ближайшие 5 лет, 3 июля Большая тройка принимает решение о выделении очередного транша 12 млрд. евро, и Греция получает возможность расплатиться в июле-августе. К 11 июля вырабатываются условия второго пакета помощи стране, которая, похоже, подразумевает добровольную конвертацию выплат 2012-2014гг. в более длинные бумаги. Возможно, это тем отличается от дефолта, что инвесторы заранее предупреждают Грецию о том, что они отказываются от своих немедленных требований.

Поскольку сегодня 30 июня - конец квартала, греческой темой день не исчерпывается. Курс евро/ доллар дошел до ожидаемых 1.45 и приостановился, вместе с евро стали чуть припадать и нефтяные цены, повлияв на ход фиксации по российским акциям. Однако американские фьючерсы показывают положительные значения, что говорит о соответствующем настрое в конце квартала. Последние данные с жилищного рынка США были очень неплохими, что повышает портфельный интерес инвестфондов к бумагам при предположении, что последнее экономическое замедление имело временный характер. В 16.30 выйдут claims (420), в 17.45 индекс деловой активности Чикаго (оценка падение с 56.6 до 53). После позитивного утра российский рынок стал фиксироваться и вышел в негатив. Лидирует в падении металлургический сектор за счет продаж Норильского никеля. Но надо сказать, что отчеты ММК и Мечел за первый квартал сектор не очень то и поддержали, компании показали довольно низкую рентабельность. Между тем United Steel в США показал вчера +5.9% на ожиданиях роста спроса во втором полугодии и истощения складских запасов в Китае. Дневные поддержки ММВБ 1653 (открытие 29.06)), 1631-1632.

По итогам американской сессии ожидаем позитивное открытие в пятницу. В среднесрочном плане видение осторожно позитивно. Следующая задача ММВБ пройти в район 1681-1682.

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.