Прогноз. Сбербанк - лучший

Перед длинным уикэндом в США российский рынок стал проявлять осторожность и пошел в минус с открытия сессии. Нефтяные цены с утра стали откатывать после того, как в Китае вышли данные о падении июньского индекса деловой активности PMI до 50.9 после 52 в мае. Хотя это падение говорит в пользу снижения ожиданий дальнейшего ужесточения кредитно-денежной политики Народным Банком, шанхайский CSI 300 сбросил большую часть роста и закрылся скромно +0.19%. Европейские площадки после сильных закрытий в четверг открылись в пятницу в малом плюсе и тоже стали слегка фиксироваться после сильного ралли на неделе. В Лондоне силу на волне "греческого" ралли показывает банковский сектор, что сказывается на росте акций Сбербанка, чьи акции должны теперь торговаться на LSE. Второе парламентское голосование в Греции по закону, реализующему план экономии, завершилось благополучно, что не является, впрочем, сюрпризом. Как следствие парламентского успеха Папандреу, в Германии встреча министра финансов с немецкими банками закончилась согласием частных инвесторов конвертировать выплаты до 2014 года в более длинные бумаги. Рост курса евро в данной связи, а также в связи с ожиданиями повышения ставки ЕЦБ на следующей неделе сигнализирует о продолжении оптимистичных настроений в Европе.

Фондовый рынок США закончил квартал на хорошей позитивной ноте S&P 500 (+1.01%), инвестфонды пополняли портфели по мере ослабления греческих страхов и выходе приличных макроэкономических показателей, так вчера неожиданно вырос индекс деловой активности Чикаго. Сегодня фьючерсы в США довольно неопределенны, но перед праздником дня независимости в США настроения на рынке обычно хорошие, что снижает риски коррекций. Основное событие дня сегодня выход индекса деловой активности ISM (оценка падение до 52). Сегодня уже вышли данные о падении индекса деловой активности в еврозоне с 54.6 до 52, но напомним, что индекс деловой активности Чикаго неожиданно вырос.

Индекс ММВБ продолжает удерживать позиции выше уровня открытия среды (1653). Утреннее падение было выкуплено на фоне спокойных торгов в Европе. Слабость против роста Сбербанка показывает нефтегазовый сектор, пока нефтяные цены опускаются. Сегодня начинаются нефтяные интервенции, организованные МЭА (продажи из резервов развитых стран по 2 млн. баррелей черного золота в день), так что нефтетрейдеры оценивают их последствия.

В выходной день для США понедельник 4 июля ожидаем негативное открытие, как знак притормаживания активности на мировых площадках.

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.