Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Премаркет американского рынка. Колебания с ростом

После дня Независимости американские фьючерсы ведут себя не слишком определенно. Европейские рынки также не продолжают массивное ралли, проходившее на прошлой неделе и стимулированное новостями из Греции. Но теперь после самого чрезвычайного события – выделения 12 млрд. евро Греции для выплаты по долговым обязательствам июля-августа - наступил период подготовки второго пакета помощи Греции. Это также нелегкий процесс. В среду крупные банки снова встречаются в Париже с политиками Евросоюза по вопросам реструктуризации греческого долга. В основном идет о roll-over выплат до 2014 года в 30 летние бумаги под примерно 5.76% годовых. Поскольку участие добровольное, непонятно, сколько инвесторов откликнутся на это предложение (цель 70%). Агентство S&P уже делало по процессу этих переговоров грозное предупреждение в части возможного понижения рейтинга.

В 18.00 в США выйдут фабричные заказы (оценка 1%). Нефтяные цены сегодня растут, похоже, догоняя недельное ралли по акциям и отражая улучшение взгляда на мировую экономику. Российский рынок акций утром проверял психологическую поддержку 1700 ММВБ. Днем на развороте вверх нефтяных цен и спокойных торгах в Европе возобладали покупки. Лидерство сегодня у сектора энергетики, возможно, его рост частично объясняет и слабость акции Газпрома. Минэкономразвития внесло предложение о поэтапном увеличении тарифов на газ в 2012 году, что снижает издержки ряда энергетиков. Впрочем, к растущим во вторник сетевикам МРСК, ФСК ЕЭС, а также Русгидро цены на газ имеют малое отношение. Безусловный лидер сегодня среди голубых фишек – Уралкалий. Неуверенное поведение американских фьючерсов, боязнь фиксации в США после 5-дневного ралли обусловили сброс акций от сопротивления ММВБ 1718. Основное давление приходится на банковский сектор (Банк Москвы, ВТБ). Состояние краткосрочной перекупленности как по американским, так и российским индексам приведет, по нашему мнению, к негативному открытию в среду.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1333.8(-1.8), Nasdaq (+4)

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

5июля 2011 г.

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.