Прогноз. Дело за уикэндом

Российским инвесторам пришлось умерить пыл перед сложным уикэндом на Западе. Первичный сброс акций на открытии пятницы был обусловлен вчерашней коррекцией S@P 500 (-0.59%), наступившей вследствие экономических докладов по claims и перепродажам домов. Однако европейские площадки утром находились в позитиве, бычьи настроения были подкреплены данными о неожиданном росте апрельского индекса бизнес климата lfo в Германии. Позитив американских фьючерсов поддерживался вечерним отчетом Микрософт, на котором его акция выросла на 3.1%. Тем не менее в конце недели снова возросло напряжение на долговых рынках, доходности испанских бондов движутся снова к 6%. Испытывают давление и французские бонды перед первым туром президентских выборов во Франции в воскресенье. На уикэнде в Вашингтоне будет проходить встреча министров финансов G20 и полугодовая конференция МВФ/Всемирного Банка. На этой встрече будет обсуждаться вопрос увеличения антикризисных фондов МВФ, по крайней мере, на величину $400 млрд. От Китая ждут сумму порядка $60 млрд, чуть меньше от Саудовской Аравии, Россия и Бразилия могут скинуться по $10-20 млрд. Если требуемая К. Лагард сумма $400 млрд будет набрана, то это будет хорошая гарантия стабильности Евросоюза, который ищет через механизм МВФ увеличение своих возможностей (firepower).. Таким образом, уикэнд потенциально может принести хорошие новости, что, впрочем, не освобождает инвесторов опасений, что конструктивные усилия развивающихся стран не будут в должной мере поддержаны основными игроками. Помимо этого на это уикэнд закладываются ожидания снижения ставки банковских резервных требований в Китае. CSI300 вырос в пятницу на 1.19%. Цены Brent сегодня растут, возможно в этом виновна ситуация вокруг Сирии.

В США сегодня большой отчетный день. Сегодня рапортует корпоративное лицо Америки General Electric. Ситуация с этим отчетом может определить итоговую динамику американских фьючерсов, которые днем испытывают давление со стороны Европы. Также сегодня отчитываются AMD, McDonald's Corp., Schlumberger Ltd. Honeywell International. Российский рынок занял выжидательную позицию в конце недели, индекс ММВБ отошел вниз от уровня 1500, но при знаках улучшения на американском рынке снова выйдет на уровни 1501-1504. В среднесрочном плане продолжается рост негатива, но отход от нижнего края восходящего канала ММВБ умеряет медвежьи настроения. На этом уикэнде происходит много событий (Франция, МВФ, Китай), что затрудняет взгляд на открытие понедельника.

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	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		

Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	vostrikov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.