Прогноз. Бычья прогулка

Российский рынок вслед за индексом S&P 500 подтягивается к своим июльским верхам. Выступление Бернанке в Конгрессе, подтвердившей готовность ФРС к мерам стимулирования, легло отдельным пластом в общий фон удачного отчетного периода в США.. Из 63 компаний, отчитавшихся в S&P 500, 73% показали прибыли более ожиданий. Промежуточным аккордом сезона явилась реакция инвесторов на отчет Intel. Понижение квартального прогноза Intel оказалось не таким драматичным, как опасались увидеть после негативного предуведомления AMD в начале июля. Intel вырос вчера на 3.3%. Отчет второго технологического кита IBM привел к росту его акции в американских послеторгах на 2.8%. В свою очередь рост, технологического сектора в США воодушевил в четверг Nikkei на 0.79%, а индекс ММВБ вернулся к верхам вторника (1442). Самостоятельную роль в поддержке российских акций играет рост нефтяных цен, цена на brent растет 7-ой подряд, обеспечивая укрепление курса рубля. За ростом нефтяных цен просматривается не только падение запасов нефти и бензина в США, но и действие эмбарго ЕС на поставки иранской нефти с 1 июля. Сезон отчетов в США продолжается, крупнейшая его неделя в разгаре, но уже можно предполагать, что после отчета Intel вероятность коренных разочарований уменьшается. В четверг отчитываются Morgan Stanley, после торгов Microsoft и Google, в пятницу - GE. Также сегодня в США выходит большая порция макроотчетов, которые отразят противоречивую картину экономику. По claims ожидается прирост с 350 до 365 за счет летнего затухания активности в промышленности. В 18.00 выходят данные по перепродажам домов (4.65 млн) и индекс деловой активности Филадельфии (оценка -8), одного из депрессивных районов в США. Среднесрочно мы рекомендуем покупку акций и ожидаем повышение июльских верхов. Тем не менее после бычьего оживления в пятницу предполагаем умеренно- негативное открытие.

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
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.