

Прогноз. Лучик от будущего заседания ФРС

Разворот американского рынка вверх в четверг поддержал российские акции. WSJ опубликовала вчера материал о том, что на заседании 30-31 июля ФРС уверит инвесторов в том, что не будет спешить повышать ставки. В итоге индекс S&P 500 прервал коррективное движение и подрос на 0.26%, развернулись в конце дня и treasures. Идея того, что ФРС не прибегнет к ужесточению риторики на ближайшем заседании, обусловило позитивное открытие европейских площадок, которое происходило на фоне массивного провала Nikkei225 (-2.97%). Заметим, что статья в WSJ содержала реплику о том, что программа QE3 может быть сокращена, если экономика продолжит улучшаться. Таким образом, принципиально новой информации на рынок не поступило, так же как и не пролил новый свет на ситуацию и доклад о росте заказов на товары длительного пользования. Похоже на то, что инвесторы на Уолл-Стрит в конце нового рекордного месяца индексов решили задержаться около исторических максимумов в ожидании каких-то новых ветров, например, роста спроса на treasures или ударных отчетов. Между тем перед заседанием ФРС в США выходят новые макроэкономические данные по жилищному рынку и ВВП второго квартала, которые проиллюстрируют ситуацию неплохого роста американской экономики. В итоге в начале следующей недели страхи коррекции могут возвратиться. После попытки отскока ММВБ в пятницу в понедельник предполагаем негативное открытие. Рейндж индекса ММВБ на ближайшее время прогнозируется в районе 1390-1420. Лучше рынка сегодня выглядят Газпром и Уралкалий. По Газпрому активизировались слухи о возможной скупке акций для формирования опционного портфеля менеджменту Газпрома в рамках политики увеличения капитализации компании. Уралкалий испытывает технический отскок в состоянии очень сильной относительной перепроданности.

Олег Душин, аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Хозумов Ярослав	hosumov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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