

Прогноз. Дело за ростом

Настроения после Memorial day на фондовых рынках приподнятые. Американский рынок возвращается с праздника на волне хороших новостей из Греции и Китая. Новости из Греции поднимали вчера европейские площадки, но опасения по ситуации с испанскими банками притормозили быков. Во вторник же наблюдается некоторый спад напряжения вокруг Мадрида, хотя и вышли данные о падении розничных продаж в Испании. Однако утром шанхайский CSI 300 прибавил 1.2% после принятия ряда постановлений китайского правительства, стимулирующего экономический рост. В Поднебесной предпринимаемые меры касаются поддержки автомобильного рынка и энергосбережения. В выборе между Китаем и Испанией международные инвесторы (особенно американские) отдают предпочтение новостям из Пекина. Европейские же инвесторы в свою очередь рассчитывают на то, что данные о потребительском доверии в США (оценка 69.7) в 18.00 подтвердят хорошие майские данные о потребительских настроениях, которые были выпущены в пятницу Мичиганским университетом. Такой же оптимизм наблюдается и вокруг данных о жилищном рынке, в 17.00 выйдет индекс цен домов Шиллера. Что касается Греции, то вопрос о ее членстве в зоне евро подвисает до парламентских выборов 17 июня. Однако в воскресенье вышли данные опросов, иллюстрирующие рост симпатий к партии Новые демократы в Греции, эта партия стоит за сохранение договоренностей с ЕС в части экономии бюджетных средств и помощи Афинам. По опросам, социалистам и новым демократам теперь хватает голосов, чтобы сформировать правительство после выборов 17 июня. Само по себе это задает благоприятную паузу для фондовых рынков, которые получают желаемую надежду на разгрузку кризиса в еврозоне.

Российский рынок продолжает разгружать свою относительную перепроданность, которая до сих пор фиксируется по индексу РТС. Цели технического отскока заявлены до уровней ММВБ 1330-1332. Положительный настрой поддержан разворотом нефтяных цен, чей уклон вниз прерван неопределенностью и затяжкой переговоров вокруг иранской ядерной программы, что также задает паузу благоприятную для бычьих настроений. Среди лидеров роста акции Лукойла, руководство нефтяной компании в Гонконге напомнило о действии программы выкупа своих акций. Сильно растет Северсталь, интересно, что National Development and Reform Commission в Китае только что одобрило к реализации три сталеплавильных проекта. В контраст широкому росту падают акции ФСК ЕЭС, Совет директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды за 2011 год. В условиях повсеместного отскока акций, в среду предполагаем позитивное 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
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.