

Маркет американского рынка. Заккрытие шортов

Доклад о майской занятости в США в пятницу был оглушающе плох. Даже соображения о том, что слишком плохие данные могут вызвать ответные меры ФРС, не остановили распродаж акций во главе с финансовым сектором, по итогам сессии индекс S&P 500 был сильно относительно перепродан. С ночи понедельника, когда падали азиатские рынки, американские фьючерсы были снова в негативе. Тем не менее на европейской сессии фьючерсы S&P 500 пошли в рост вместе с CAC40 и падением доходностей испанских бондов. Вероятно, сегодня будут закрываться шорты. Наступило лето, правда с оговорками, обычно за медвежьим маем следует бычий июнь. Из новостей становятся понятно, что европолитики ищут напряженно пути спасения Испании. Шпигель написал о том, что Германия предлагала настойчиво Мадриду обратиться за помощью ЕС за bail-out для рекапитализации банков, но правительство отбивается от такого “подарка”. В случае bail-out доверие к национальному долговому рынку Испании у частных инвесторов будет напроочь потеряно. Вторая новость за уикэнд касается непримиримой позиции Меркель в отношении единых евробондов. В 18.00 выйдут данные по фабричным заказам в США (оценка 0.1%).

Российский рынок второй день подряд отличается самостоятельным поведением. Падение после плохого доклада о занятости в США было, можно сказать, символическим (ММВБ -0.64%) Словно инвесторы, как манну небесную ждали девальвацию рубля, которая поможет российской экономике более безболезненно вступить в ВТО. К тому же РТС на падении курса национальной валюты был сильно перепродан и остановка роста доллара способствовала перетоку средств с валютных операций на акции. Возможно, отскоку рубля в понедельник помогло поручение Медведева главе ЦБ Игнатьеву “разобраться с курсом”. Хотя рост акций сегодня не имеет всеобщий характер, - Сбербанк, Лукойл, Роснефть падают, - индекс ММВБ сумел отстоять уровень 1300 и в начале июня, скорее всего, направится в район 1350. Правда, во вторник предполагаем негативное открытие. От негативных среднесрочных и долгосрочных рекомендаций воздерживаемся в связи с сильной перепроданностью индекса РТС.

Фьючерсы на предторговой сессии - S&P500 1278.2 (+4.3), Nasdaq(+9.25)

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.