

Прогноз. Рейнджевая игра

Мировые рынки торгуют сегодня вразнобой. Первый отчет корпоративного сезона Alcoa дал мало ключей к выбору направления игры. Компания отчиталась по прибылям немного лучше ожиданий, но в послеторгах бума на акции не было. Ситуация к тому же подпортило негативное предупреждение о результатах второго квартала конкурента Intel AMD, чья акция просела на 10% , что сказалось на ночном негативе американских фьючерсов. С другой стороны, итоги встречи министров финансов еврозоны по поводу Испании дали повод для покупок акций на европейских площадках. Испанские банки получают 30 млрд евро до конца июля, эта новость опустила доходности испанских 10летних бондов ниже 7%.

Индекс ММВБ утром во вторник сумел, наконец, заполнить повышательный гэп 3 июля (закр 2 июля ММВБ 1402.74). Продажи активировались на фоне падения нефтяных цен и очень умеренного негатива в Азии после выхода данных о китайском торговом балансе (CSI300 -0.29%). Импорт в Китай возрос в июне на 6.3%(оценка 11%) после 12.7% в мае, экспорт был 11.3% после 15.3% в мае.(оценка 9%). Прирост китайского экспорта более ожиданий смягчает эффект новости о резком замедлении июньского импорта, в том числе и нефти в КНР, последнее обстоятельство явилось сегодня основанием для медвежьей игры по черному золоту.

Дневной рост европейских рынков поднял ММВБ “с колен” от уровня 1400. На рейнджевой игре игроки смотрят на послеторговый максимум индекса в понедельник в районе 1425. Американский фьючерсы также улучшили свои показания после выхода неожиданных о росте промышленного производства в Великобритании в мае (+1%, оценка -0.2%). Хотя этот рост частично связан с дополнительным рабочим днем в мае, инвесторы увидели в нем лишнее основание для прерывания промежуточной июльской коррекции. С 6 июля мы повысили среднесрочную рекомендацию по фондовому рынку до покупать, учитывая отграниченный потенциал падения в условиях, когда саммит ЕС пришел к консенсусу в плане работы с кризисом долгов.. В среду предполагаем позитивное открытие.

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Душин Олег	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com 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.