Прогноз. Небольшой вкус к риску

Во вторник российский рынок пробует прирастать на небольшом повышении вкуса к рисковым активам и позитиве американских фьючерсов перед докладом о потребительском доверии в 18.00. Падение индекса S&P 500 было вчера минимальным (-0.22%), бразильский же рынок прервал коррекцию и развернулся вверх (Bovespa+0.96%), предвосхищая разворот нефтяных цен и других commodities вверх. Хотя курс евро/доллар испытывает давление перед встречей Драги и Меркель в 15.30 во вторник, - курс рубль/доллар укрепляется, что является знаком для покупок российских акций. В результате индекс ММВБ закрыл вчерашний гэп вниз (закр 21.09 1496.65), однако психологический уровень 1500 представляет пока существенное затруднение. Европейские рынки показывают смешанную динамику, на FTSE растут нефтяные акции, по нефтяным фьючерсам сегодня закрываются шортовые позиции.. С другой стороны, инвесторы сохраняют осторожность перед крупными бондовыми аукционами в Италии и Испании, а также на слухах о том, что Бундесбанк проверяет законность программ ЕЦБ. Поэтому выступление Драги в 17.00 будет восприниматься под углом его уверенности в избранной ЕЦБ линии. Индексы настроений и делового климата, вышедшие во вторник в Германии, Франции, Италии показали стагнацию. Российский рынок имеет шанс возобновить рост на американской сессии, когда выйдут индекс жилищных цен Шиллера и индекс потребительского доверия, по которым ожидается восходящая динамика. Так, рост цен в июле на жилье должен усилить акцент на восстановлении жилищного рынка, что отведет внимание от падения акций Apple и свежего понижения прогноза от компании Caterpillar. В среду предполагаем позитивное открытие. В среднесрочном плане вчера возобновили после однодневной паузы среднесрочной рекомендации сильное покупать при базовой поддержке ММВ 1452. Тем не менее укажем, что рынок пока разыгрывает более оптимистичный сценарий при поддержке ММВБ 1480.

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.