Прогноз. В ожидании Испании

Идея коррекция продолжает властвовать на российском рынке. Европейские площадки и американские фьючерсы в четверг отскакивают перед публикацией бюджета Испании на 2013год. Смелости инвесторам придало ралли на китайском фондовом рынке. В четверг вышли данные по августовским корпоративным прибылям китайских компаниям, они упали 5-ый месяц подряд на 6.2% (-5.4% в июле) . Это обстоятельство оживило мнение о том, что правительство КНР предпримет новые шаги в области стимулирования. Китайский CSI 300 вырос в четверг на 3.06% в том числе на идее новых мер стимулирования, которые будут приняты после национального праздника 1 октября, эту идею поддержало рекордное впрыскивание ликвидности на рынок на неделе со стороны Народного банка Китая – через операции репо и выкуп векселей. Также прошел слух, что на сегодняшнем брифинге China Securities Regulatory Commission будет объявлено о 10 мерах поддержки фондового рынка, среди ожидаемых мер была приостановка IPO, однако последнее, также по слухам, было опровергнуто. Новости из Китая подстегнули спрос сегодня на рисковые активы, к примеру, на австралийский доллар, однако Европа и особенно Россия ведут себя осторожно перед основными новостями дня из Испании. На волне народных выступлений в Мадриде доходности испанских бондов поднялись вчера выше 6% и пока заметно не корректируются. Доходности же итальянских бумаг прирастают после размещения 10 летних бумаг, подтягиваясь к уровню их размещения 5.24%. Сегодня перед премьер-министром Испании Рахоем стоит тяжелый выбор. На прошлой неделе ожидали, что сегодня Испания обратится за помощью к ЕС, однако народные выступления подорвали эту веру, а заодно и бычий энтузиазм, который вытекал бы из решения о bail-out. Может быть, Рахой еще промедлит до выхода результатов банковских стресс-тестов в пятницу, а может будет "ждать" даунгрейда Moody's. В США выходят сегодня заказы на товары длительного пользования, ожидают их падение на 5% из-за спада заказов по авиации. В пятницу предполагаем негативное открытие. Рекомендация покупок от уровня ММВБ 1452 свое отработала не слишком удачно и снята, хотя возможны еще отскоки, подобно утреннему движению четверга. На период "октябрьского дипа" активируется среднесрочная рекомендация сильное продавать целью может выступать уровень 1405, а ориентир сопротивления ММВБ 1511.

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.