Прогноз. Естественное затишье

Российский рынок приутих в среду, по крайней мере, до американской сессии. Американское ралли во вторник было позднее вечером “подпорчено” послеторговыми отчетами IBM и Intel, чьи акции потеряли более 3%. IBM 5-ый квартал подряд показала выручку ниже аналитических ожиданий. Intel отчитался существенно лучше ожиданий, но его прогноз на 4-ый квартал разочаровал инвесторов. Однако разочарования на рынке ПК не слишком удивили инвесторов, которые используют в быту все активней таблеты и смартфоны. Несмотря на роль Intel в технологической сфере, Япония сегодня выросла на слухах о разработке новых мер экономического стимулирования (+1.21%), продолжая ралли вторника по S&P 500 (+1.03%). На Западе же рынки скорее естественным образом остывают, чем огорошены ночными отчетами в США. Европейские площадки продолжают испытывать положительное влияние новостей из Испании. Агентство Moody’s сохранило инвестиционный рейтинг для Мадрида. Хотя рейтинговое агентство сообщила о негативном прогнозе рейтинга, это действие не является даже уколом булавки, даунгрейд Испании до степени “мусора” от Moody’s ждали с конца сентября, но таковой, похоже, в этом году всё-таки не случится. Доходности испанских облигаций сегодня массивно провалились вниз. Каких то подвижек по акциям можно ждать к американской сессии, в США в среду выходит немало новостей. Отчитываются American Express и Bank of America. В 16.30 выходят жилищные старты. Ожидания по рынку труда в США в сентябре положительные. Наряду с испанским фактором, ожидание доклада о жилстартах сдерживают развитие коррективных настроений на американском рынке. Российский рынок во вторник подтвердил поддержку в районе 1440 ММВБ, однако остается зажатым игрой в узком рейндже (сопротивление ММВБ 1462), ожидая нового прилива денег на развивающиеся рынки, которые на этой неделе отстают от западных площадок. К тому же завтра в Китае выходят данные по ВВП третьего квартала (а также рознице, промпроизводству, жилищному рынку), и игроки по commodities опасаются увидеть замедление роста ВВП до 7.4%

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
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.

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

17 октября 2012 г.