Прогноз. Ломаный день

Утренний энтузиазм на ММВБ по поводу роста индекса деловой активности в Китае был опрокинут новостями из Европы. Данные по октябрьскому индексу PMI Франции были вполне удовлетворительны, а по сфере услуг даже лучше ожиданий. Однако серия данных по Германии разочаровала инвесторов. Промышленный индекс PMI неожиданно упал с 47.4 до 45.7 (оценка 48), упал и индекс бизнес климата ifo с 101.4 до 100 (оценка 101.5). Данные из Германии развернули настроения на европейских площадках и вызвали просе-дание курса евро/доллар. Индекс ММВБ тестировал нижнюю границу октябрьского рейнджа (1438). Европейские новости сократили и позитив американских фьючерсов, которые демонстрировали готовность к отскоку после вчерашнего провала. Заметим, что основная новость дня это все же рост индекса деловой активности HSBC в Китае с 47.9 до 49.1, которая настраивала оптимистично инвесторов на вечерний стейтмент ФРС . Данные из Германии подтвердили мысль, что ФРС сохранит осторожность в оценке ситуации, а это означает, что политика QE3 – покупка ипотечных закладных продолжится вопреки снижению в сентябре американской безработицы до 7.8%..

Вопреки внутридневному провалу на ММВБ продолжается рост акции Роснефти, которая все еще значительно отстает до оценки $8 по сделке с ТНК-ВР. Лидерство же в падении со вчерашнего вечера держит сектор энергетики. Новость по допэмиссии ударила в среду по акции Русгидро, перспектива выкупа дополнительных акций по номиналу (1 р) одним государством не воодушевила инвесторов. Во второй половине дня новости из Америки имеют шанс улучшить ситуацию. В 18.00 выходит доклад о новых продажах домов, отчи-тывается Boeing. После вечернего отчета на 12% выросла акция Facebook. После стейтмента ФРС рассчитываем на отскок в США и в четверг 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.