

Прогноз. Все расстройства от нервов

Российский рынок подвергся давлению в среду на фоне растущих цен на нефть. Огоньку в продажах несколько неожиданно добавила Европа, которая плохо среагировала на выход цен WTI на уровни выше \$100 за баррель и рост доходностей периферийных бондов в еврозоне, начиная с Португалии. Доходности 10 летних бумаг Португалии достигли опасной отметки 8% после отставки 2 министров в правительстве, протестующих против бюджетной политики. Выход данных по PMI сферы услуг в еврозоне, который вырос менее ожидаемого, скорее помог корректировке от низов европейских сессии. Другим фактором снижения акций является падение официального индекса PMI сферы услуг в КНР с 54.3 до 53.9. Тем не менее шанхайский CSI 300 упал (-0.81%) не так сильно, как DAX и FTSE. Сильный негатив из Азиатско-тихоокеанского региона в Европу занесла Австралия (-1.86%), где падение было связано с колебаниями цен на металлы, что в частности отражается на падении в России акции ГМК Норникеля.

Индекс ММВБ опускается очень умеренно по сравнению с Европой, но это обстоятельство объясняется большим разбросом в поведении акций. Хуже рынка ведут себя основные бумаги – Сбербанк, Газпром, Норникель, ВТБ. С другой стороны, явным фаворитом третий день выступает Ростелеком, на который обратил внимание российский фонд прямых инвестиций (РФПИ). Рост нефтяных цен стимулирует покупки Лукойла. Спад американских фьючерсов определил спад в Европе. До начала европейских сессий негатив фьючерсов S&P 500 был невелик, Уолл-Стрит, казалось, “засыпал” перед праздником дня Независимости. Однако мировые события в Египте, Португалии, Китае его встряхнули.. Сегодня в США выходит большой блок статданных. Основным моментом выступит доклад ADP в 16.15 об оценке прироста занятости в частном секторе, который предваряет пятничный доклад о занятости. В 16.30 выйдут claims и 18.00 выйдет индекс деловой активности в сфере услуг. На этой неделе хорошие данные по экономике США стимулировали покупки акций, но, похоже, перед праздником американские инвесторы будут осторожничать и страховаться перед лицом ухудшения ситуации на других рынках. Тем не менее по итогам американской сессии в четверг предполагаем позитивное открытие. Индекс ММВБ обновил вчерашние минимумы, зону дневной поддержки видим на уровнях 1317-1318.

Олег Душин, аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Мария Синдинская	Sindinskaya@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Хозумов Ярослав	hosumov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер.
д.2.