

Прогноз. На подъеме

Ралли в Китае поддержало фондовые рынки во всем мире. Индекс ММВБ, как и в начале недели, атаковал на открытии сессии уровень 1430. Похоже на то, что дополнительной интерес к российским акциям подогревается частичным переключением внимания инвесторов на commodities развивающихся рынков после знаков замедления роста индекса S&P 500 (+0.2%). Так, еще до китайских новостей в понедельник раллировала Бразилия (+2.48%) в ожидании удачного отчетного сезона. В России после удачного отчета по МСФО за первое полугодие сильно выросла акция Магнит. Подрастает после производственного отчета за второй квартал акция Северстали, второй квартал Северстали показал опережающий рост производства по сравнению с небольшим снижением цен на металлопродукцию. Благоприятный фон для металлургов дополняется известиями о росте цен на сталь в Китае после заявления премьер-министра КНР о недопустимости снижения темпов роста ВВП ниже 7%. Вчерашняя встреча предправления Гусгидро Додда с Путиным отражается на повышении интереса к акции Русгидро. Поведение европейских рынков во вторник более сдержанно, чем emerging markets, тем не менее рост американских фьючерсов убеждает в позитивном исходе дня. В США сегодня отчитываются Du Pont, United Technologies и после торгов рапортует Apple. По итогам американской сессии в среду предполагаем позитивное открытие. Заметим также, что, по всей видимости, рост в Китае завтра продолжится вследствие оживления спекуляций на тему роста госинвестиций в КНР.

Олег Душин, 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
Аналитик	Шишкина Елена	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.