

Российский рынок стал продаваться на новости о законодательном повышении потолка Госдолга в США. В условиях небольшой относительной перекупленности индекса ММВБ сработал торговый стереотип “покупай слухи, продавай новости.” Европейские рынки и американские фьючерсы также претерпевают коррекцию, основанием для которой стал краткосрочный характер решения бюджетных проблем в США. Напомним, что приняты постановления о финансировании правительства до 15 января 2014г. и повышении потолка Госдолга до 7 февр.2014г. Инфляционный характер финансирования бюджета в частности вызвал сегодня падение курса доллара и рост цен на золото. Укрепление курса евро, было воспринято не слишком хорошо на европейских фондовых площадках. Темп падения индекса ММВБ говорит о возможном тестировании уровня 1500. Американский рынок не достиг состояния относительной перекупленности, но американские фьючерсы торгуются в негативной зоне. Их величина не позволяет говорить о сильных коррекционных настроениях, однако после вечернего отчета 6% потеряла акция IBM, что отразится на торгах четверга. Возможно, американские инвесторы так долго ждали решения проблемы Госдолга, что устали от нее и мигом перестроились на тему отчетного сезона. Сегодня отчитывается Goldman Sachs, вчерашний отчет Bank of America, кстати, помог ралли финансового сектора S&P 500, что задает некоторый позитив в ожиданиях на финансовый сектор. Ещё большим событием является завтрашний утренний выход блока данных по китайской статистике – ВВП третьего квартала, промпроизводство, розница, инвестиции. От данных по ВВП КНР ждут ускорение роста, а по промпроизводству замедление в сентябре. В итоге ожидаем негативное открытие в пятницу. В среднесрочном же плане резкое падение ММВБ в четверг говорит о рисках ухудшения среднесрочных настроений (на неделю и больше). Инвесторы убедились в неприступности уровней около 1540 ММВБ, и рынок может перейти к дрейфующей манере поведения (консолидации).

Олег Душин, старший аналитик ИК "Церих Кэпитал Менеджмент"

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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