Прогноз. Победа нефтегазового начала

Рост нефтяных цен возвратил покупателей на российский рынок после вчерашней коррекции. Отчет же Газпрома за 9 месяцев 2013г. по МСФО и превышение ожиданий по чистой прибыли компании утешил инвесторов после новости о перенесении на май заключения соглашений газового монополиста с китайской CNPC. В конце концов, повышение прогнозов глобального роста экономики и, соответственно, роста потребления нефти унимает опасения относительно полного насыщения рынка иранской нефтью после предполагаемого снятия санкций на поставки нефти Ираном в 2014г. В текущем же периоде холодная погода в США способствует биржевому росту цен на нефть и газ. Неудивительно, что нефтегазовый сектор лидирует в рост на ММВБ. Остроту ситуации добавляет удешевление курса рубля, что благоприятно сказывается на прибылях экспортеров. В результате индекс ММВБ вышел на уровень 1510, который выступал как сильное сопротивление еще в предновогоднем периоде.

Поведение западных рынков в четверг гораздо менее оптимистично. Индексы деловой активности PMI еврозоны (вкл. Франции и Германии) показали в январе рост сильнее ожиданий, что сужает основания для облегчительной политики ЕЦБ, что, в свою очередь, позитивно повлияло на курс евро/доллар. С другой стороны, сегодня вышли данные о падении промышленного индекса деловой активности PMI в КНР, что чувствительно для европейского экспорта. Однако удешевление доллара – благоприятно влияет на commodities, что возвращает бычий момент российским акциям. Американские фьючерсы торгуются в негативной зоне, но российские инвесторы, возможно, дождутся американских данных в 17.30 по claims, прежде чем будут реагировать на перманентные риски коррекции на Уолл-Стрит. Во всяком случае, в пятницу предполагаем позитивное открытие. В американских послеторгах отчитывается Микрософт, но как показывает последняя неделя даже крупные отчеты не влияют кардинально на исход фондовой торговли, которая живет ожиданием в России в т.ч. Олимпиады.

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.