Прогноз. Вздох облегчения

Российский рынок отскакивает в среду вслед за ростом S&P 500. Наибольший драйв в среду испытывают ранее перепроданные бумаги – Сбербанк, ВТБ, Северсталь, ММК. Похоже, что приток денег в фондовую секцию обеспечивается за счет продаж валюты. Курс рубля в середине недели испытывает технический отскок. Разгрузка краткосрочной перепроданности позволяет индексу ММВБ отскочить примерно до 1458. Тем не менее, колебания “показаний” по американским фьючерсам сдерживает бычий порыв инвесторов. Индекс S&P 500 (+0.76%) вчера подал знаки умеренной разворотной формации, но пока нет уверенности в том, что большая коррекция на Уолл-Стрит закончена. В середине недели игроки пытаются сверить свои покупки с экономическими данными, учитывая, что черный понедельник был вызван острым снижением индекса деловой активности ISM в США. Сегодня уже выходили данные по PMI сферы услуг еврозоны, которые показали рост, более умеренный, чем ожидания. В 14.00 вышли слабые декабрьские розничные продажи по еврозоне. В 19.00 выйдет ISM сферы услуг США, от него ожидают рост даже в условиях январских морозов, опустивших промышленный ISM. Более важная новость выйдет в 17.15 от агентства ADP с оценками частной занятости в январе. Поскольку декабрьский доклад о занятости был очень слабым, для оценки корректности оптимистичных прогнозов ФРС требуются январские данные. Можно предполагать, что до выхода макроданных на Уолл-Стрит будут опасаться, что отскок носит краткосрочный характер. В этой связи опасаемся в четверг негативного открытия. Аналогичные ожидания на среду не оправдались, хотя рынок и выходил утром в негативную зону. В любом случае, рассчитываем на сильный вариант поддержки в районе 1431-1434 по ММВБ. В среднесрочном плане воздерживаемся от каких-то негативных рекомендаций(ориентиров) , пока индекс РТС разгружает свою относительную перепроданность.

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.