КНР

Прогноз. Газпром играет роль драги индексов.

Техническая перекупленность акций Газпрома оказывает воздействие на торги вторника. Перед подведением итогов переговоров в КНР по поставкам газа напряжение нарастает. Слухи о том, что окончательные договоренности по ценам не будут сегодня-завтра достигнуты, становятся поводами для продажи акций. Визит Путина в Китай не сопровождается широковещательным объявлением о газовой сделке. Бумеранг проблем с Украиной прилетел на Восток, и от Газпрома добиваются больших скидок за лояльность Пекина к политике России. Однако есть и шаг вперед. Китайская сторона заявила о готовности отменить импортные пошлины на поставляемый из России газ. Возможно, по базовой цене поставок будет заключено комбинированное соглашение, включающее инвестиционные решения. Продажи акций стимулирует и умеренно-негативная ситуация на западных площадках. Техническая пауза возникла и с отводом российских войск от украинской границы. Однако последнее обстоятельство подчеркивает лишь веру инвесторов в военное невмешательство России в дела Украины и готовность Москвы следовать положениям дорожной карты перед выборами 25 мая.

На этой неделе индекс ММВБ пытается заполнить гэп вниз 3 марта(закр.28.02.2014 - 1448.71). Эта цель была подтверждена сильным пробитием уровня 1400. Российские индексы пока не достигли состояния относительной перекупленности, и инвесторы занялись привычным делом – поиском недооцененных активов. К примеру, ралли Ростелекомпреф вызвано вчерашней рекомендацией Совета директоров компании увеличить дивиденды на привилегированную акцию на 18% до 4.85р. Несмотря на краткосрочную перекупленность индексов, в среду предполагается позитивное открытие. Среднесрочная рекомендация по рынку повышена 19 мая до покупать.

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.