Прогноз. День коррекции

Сегодня мировые рынки корректируются после внушительного ралли. Первую скрипку на этой неделе играют данные по динамике экономики, так что если вчера данные оптимистичные данные по ВВП Японии помогли рынкам вырасти, то сегодня показатели ВВП Германии во втором квартале +0.1% (оценка 0.5%) обусловили фиксацию прибылей по длинным позициям. В наибольшей степени из-за новости по Германии пострадали акции автомобильных и индустриальных компаний. Другим новостным поводом является встреча Саркози и Меркель в Париже по вопросам европейских долгов. В финансовых кругах зреет понимания, что для укрепления Евросоюза необходимо выпускать общие евробонды, обеспеченные обязательствами всего союза стран, однако ни Саркози, ни Меркель к отказу от важному элемента самостоятельной финансовой политики не готовы. Поэтому от этой встречи инвесторы не ждут большого прогресса и фиксируют прибыль по банковским акциям. Падают сегодня и commodities на укреплении доллара против евро, что обусловлено тем обстоятельством, что по еврозоне ожидаются более плохие экономические данные, чем по США. В 13.00 выходит ВВП еврозоны (оценка 0.3%). После выхода обескураживающего ВВП Германии (+ 0.1%), очевидно, что и данные по еврозоне окажутся хуже ожиданий. Впереди сегодня выход в 16.30 доклада по жилищным стартам в США (оценка падение -4.6%) и в 17.15 динамика июльского промышленного производства (оценка 0.5%).

Российский рынок корректирует сегодня трехдневный отскок, выведший ММВБ и РТС из зоны относительной перепроданности. Лидирует в падении нефтегазовый сектор на откате нефтяных цен. Пытается показать позитивную динамику Ростелеком, объявление о включении которого в индекс MSCI ожидается сегодня. Поддержки ММВБ видим на уровне 1475 и 1464, они работают при заполнении гэпа вверх в понедельник. Американские фьючерсы показывают негатив и по итогам сессии в США ожидаем негативное открытие в среду. В связи с выходом из зоны относительной перепроданности в среднесрочном плане (на неделю и больше) объявляем с 16 августа рекомендацию тактическое сокращать от ММВБ 1535.

Душин Олег, 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	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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