Прогноз. Курсом роста

Позитивное закрытие американских индексов в понедельник определило направление игры во вторник. Вечернее восстановление индекса S&P 500 (+0.63%) передало эстафету роста европейским рынкам. Падение японского рынка во вторник (-1.27%) на фоне подрастания Гонконга была воспринято как локальное событие. Таким образом, инвесторы все ещё находятся под влиянием положительного урегулирования греческого вопроса. Участники рынка верят в то, что скоро Афины сформируют новое правительство, которое письменно подтвердит условия второго пакета помощи ЕС, а, следовательно, и получит вскоре очередной транш 8 млрд. евро, который предотвратит технический дефолт в декабре. Перед сегодняшним голосованием в итальянском парламенте по поводу бюджетного отчета 2010года несколько упали и доходности итальянских 10 летних бондов, которые вчера галопировали на сообщении о возможном прекращении покупок ЕЦБ бумаг Рима, если курс на бюджетную экономию не будет подтвержден. Сегодня будет обыкновенный тест на сохранение Берлускони большинства в парламенте, основное голосование по доверию премьер-министру состоится на следующей неделе. Отставка Берлускони, по оценкам, повысит аппетит к рисковым бумагам. Помимо Италии сегодня инвесторы обращают внимание на отчеты. Societe Generale выросла в Европе более 2%, ее выручка была намного больше ожиданий, но прибыли оказались меньше, но видимо инвесторы радуются и этому. Рост европейских банков обусловливает лидерство роста акций Сбербанка и ВТБ на ММВБ. Официальное же открытие Северного потока 8 ноября пока не дает видимых привилегий акций Газпрома.

В среднесрочном и долгосрочном плане на российском рынке наблюдается спад негатива, что поддерживает нашу рекомендацию накапливать (с 18 окт). Пояс текущих сопротивлений ММВБ начинается от уровня 1539, вчерашняя сессия также показала, что урегулирование главной головной боли – отмена референдума в Греции дает поддержки ниже ММВБ 1500.

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	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	vostrikov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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