Прогноз. День остаточных колебаний

В конце недели российский рынок ощущает некоторую неуверенность. Российские инвесторы утром в пятницу опасались, что вчерашний отскок на рынке США был преходящим и после сокрушительного провала S&P 500 в среду игроки страхуются против новых неприятностей. На азиатских рынках рост был сегодня неровным. Япония прибавила всего +0.16% после закрытия S&P 500 +0.86%. В Китае в пятницу разыгрывалась карта возможного облегчения монетарной политики народного Банка Китая, но фактор отвлечения денег на новые IPO переиграл быков – CSI 300 (-0.17%). Момент открытия европейских сессий также не отличался уверенностью, но с ночи американские фьючерсы стоят уверенно вверх, что поддержало позитивный вектор на европейских площадках. Действительно, на итальянском фронте наблюдается спад напряжения, но долговой синдром дает о себе знать. Доходности 10 летних итальянских бумаг опустились ниже 7%, но не настолько, чтобы инвесторы ощутили комфорт от общей ситуации на долговых рынках. На следующей неделе Италии предстоит рефинансирование 6.1 млрд евро, аукцион пятилетних бумаг состоится в понедельник, аукцион однолетних бумаг в четверг вызвал повышенный интерес покупателей при существенно повышенной доходности 6.087% (3.57% было на аукционе 11 окт.). Теперь на повестке дня - утверждение плана экономии итальянского бюджета в Сенате (пятница) и нижней палате (суббота-воскресенье). Это мероприятие сопровождается позитивными ожиданиями отставки Берлускони и формирования правительства во главе с Марио Монти. Для российского рынка важно также то, что нефтяные цены мало реагируют на долговые трудности в Европе и прирастают на повышении оптимизма относительно экономики США. Вчера нефтяному ралли помогло падение claims в США, сегодня выходит индекс потребительских настроений Мичиганского университета.

Российский рынок проверял утром “обоснованность” вчерашнего прироста, и индекс ММВБ нашел поддержки в районе закрытия среды (1470.8). Внешний позитивный фон, скорее всего, выправит настроения игроков во второй половине дня.

В понедельник ожидаем позитивное открытие.

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.