Прогноз. Привязка рынка к европейским аукционам.
Европейский рынок продолжает страшиться рисков распространения долгового кризиса. Сегодня утром акции упали под воздействием вечерних замечаний агентства Fitch о зависимости американских банков от развития ситуации по европейским долгам. Индекс S&P 500 вследствие "своевременных" замечаний рейтингового агентства упал вчера на 1.66%, что вызвало последовательно негатив в Европе. Следует отметить, что рынок сейчас уязвим к высказываниям "апокалиптического" типа, вчера акции страдали от речей комиссара европейской комисии Баррозо, который сказал о столкновении Европы с систематическим кризисом. Сегодня уже агентство Moody's поставило на пересмотр рейтинги 12 немецких банков.
Азиатские рынки в четверг не последовали за падением на Уолл-Стрит, что дало возможность российским игрокам после смешанного открытия играть сыграть на повышение, что в принципе отражало настроения на вечернем срочном рынке, закрывшимся ещё до реакции в США на комментарии Fitch. Тем не менее открытие Европы внесло медвежью ясность в настроения. Итальянские доходности по бондам поползли вверх, что возможно связано с тем, что ЕЦБ должен переключить внимание сегодня на Испанию, где проходит крупнейший аукцион недели по размещению 10 летних бумаг на сумму 4 млрд евро. Аукцион по размещению краткосрочных испанских бумаг прошел на этой неделе с недоразмещением, что повышает степень тревожности вокруг аукциона в четверг. Сегодня также проходит долговой аукцион во Франции. Негативные настроения в Европе сбивают и позитив американских фьючерсов, ожидающих с ночи отскока после "провокации" Fitch.
Индексы ММВБ и РТС на колебаниях рынка в ноябре попали в технические треугольники. По индексу ММВБ сегодня эта фигура задает диапазон 1446-1516, что достаточно много для того, чтобы предсказывать определенно направление его пробития. Во всяком случае, в среднесрочном плане придерживаемся рекомендации покупать, учитывая не слишком большую вероятность достижения нижнего края ноябрьского рейнджа по ММВБ в районе 1380. В США сегодня выходят в 17.30 жилищные старты (оценка 0.605 млн), claims (оценка 395), в 19.00 индекс деловой активности Филадельфии. По итогам американской сессии в пятницу ожидаем негативное 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.