Прогноз. Побитые надежды

Рынки колеблются под воздействием приливов и отливов европейских надежд и отчаяний. В четверг западные рынки отскакивают после трехдневного падения S&P 500, что переломило внутридневную ситуацию и на российском рынке. Перед сегодняшним испанским аукционом по продаже (3.5 млрд евро) бондов курс евро/доллар пытается отскакивать из состояния технической перепроданности. В позитив пошли и европейские акции, которые падали вчера под воздействием новости о повышении квоты нефтедобычи ОПЕК и результатов аукциона по продаже итальянских 5-летних бондов. Но нефтяные цены сегодня испытывают технический отскок после сильного провала в среду, а доходности 10 летних итальянских бумаг, хотя и подрастают, но всё ещё ниже тревожных 7%.

Российский рынок, похоже, показал 13 декабря дно недели и в принципе после краткой консолидации мог бы продолжить синусообразные движения с целью рождественского повышения до уровня 1445 ММВБ. Для этого необходимы лишь более-менее позитивные данные из экономики США и знаки стабилизации на европейских долговых рынках. Так, в четверг выходят данные по промышленному производству США (оценка 0.2%). В то же время полной уверенности в немедленном развитии отскока на ММВБ сегодня нет. Китайский фондовый рынок потерял сегодня 2.36% после выхода декабрьского предварительного индекса деловой активности в Китае (HSBS) на сужающемся уровне 49(в ноябре 47.7). В том числе и в этой связи в пятницу ожидаем негативное открытие на ММВБ. В среднесрочном плане (на неделю и больше) придерживаемся рекомендации тактического сокращения при основном сопротивлении ММВБ 1482, но в долгосрочном плане с 18 октября держим накапливать.

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.