Прогноз. Рынок гордо поднялся

Российский рынок акций встает сегодня с колен после коррекции вторника. Расчеты на падение американского рынка после выхода данных по durables не оправдались. Сильный рост потребительского доверия в США убедил инвесторов в том, что перед размещением трехлетних кредитов ЕЦБ в среду длинные позиции можно удержать, и индекс Доу Джонс впервые закрылся выше 13000. Все–таки массовое вливание длинной ликвидности ЕЦБ является самым значительным действием из осуществляемых центробанками в первом полугодии 2012года. Сегодня также выступает Бернанке в Конгрессе в 19.00, и от него ждут каких-то подвижек в отношении его воззрений на QE3. Позиция председателя ФРС постулировалась как открытая, так что если он даст какой-то намек на скорую покупку активов, это произведет большое впечатление. Но в первую очередь, инвесторы сегодня ориентированы на результаты размещения ЕЦБ, прежде всего на его объем. Оценка размещения варьирует в широких пределах, но в среднем пишется о 470 млрд. евро. Меньшая величина выданных кредитов будет означать, что в финансовую систему придет меньше новых денег, которые могут быть использованы для покупки рисковых активов. Объем размещения ЕЦБ потенциально повлияет на курс евро/доллар, во всяком случае, от уровня 1.35 возможно коррекция евро по факту размещения.

Индекс ММВБ в среду опять посмотрел на уровень 1600. Нефтяные цены после двухдневной коррекции в среду растут, что подкрепляет долгосрочно позитивные взгляды на российский рынок. В среду можно рассчитывать на то, что при благоприятных обстоятельствах американские инвесторы попытаются зацепиться за уровень 13000 по индексу Доу Джонса. Поэтому несмотря на перекупленность индекса S&P 500, в четверг предполагаем позитивное открытие. В США выходят ревизия ВВП 4-ого квартала индекс(оценка 2.8%), индекс деловой активности Чикаго, Бежевая книга. Пока динамика рынка подтверждает возможность выхода ММВБ на уровень 1610 ещё перед выборами президента.

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.