Прогноз. Голос коррекции

Во вторник на российском рынке акций возобладали продажи. Вчера фактор победы Путина на выборах с убедительным результатом помог нашим инвесторам выстоять против коррекции на западных рынках. Однако негативный внешний фон во вторник, продолжение падения в Азии, негативное открытие в Европе, обернули российские индексы вспять. На факторе выборов президента индекс РТС вчера вошел в зону относительной перекупленности, перекупленными выглядели и акции Сбербанка, Газпрома, так что техническая коррекция новости по выборам в любом случае назревала в России. К тому же следует учесть, что информация по выборам дается в западных СМИ в несколько ином ключе, чем в России, что может настораживать западных инвесторов. Для Запада авторитетом может выступать и такая организация как независимый наблюдатель Голос (обвиняется в РФ в "проамериканских" настроениях). Скорее всего, нужны свидетельства того, что протестное движение в Москве не набирает обороты перед фактами выявленных нарушений на выборах.

На западные рынки сегодня влияют фактор приближения окончания добровольного свопа долгов по Греции 8 марта. Министр финансов Венизелос заявил, что в любом случае несогласные инвесторы подчиняются воле большинства. Конечно, международная ассоциация по деривативам ISDA заявила недавно о том, что "дефолтом" согласованная в международном сообществе конвертация долгов по Греции не является. Однако, как и в случае политических выборов, значимый процент несогласных со свопом произведет нехорошее впечатление на рынок. К тому же сегодня выходят ревизованные данные по ВВП 4-ого квартала в еврозоне (оценка -0.3%), которые напоминают о рисках рецессии в Европе. Дневная поддержка ММВБ 1587. В среднесрочном плане выдерживаем паузу по рынку, предполагая, что через неделю-две на инвесторов начнет воздействовать фактор дивидендного периода..

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.