Прогноз. Газпром подводит

Ралли на американском и китайских рынках чуть “пристыдили” российских инвесторов. Российские акции отскочили вверх на открытии среды после того, как S&P 500 показал 1.55%, а шанхайский CSI300 +2.28%. Российский рынок продолжает отставать от западных площадок. Запоздалая фаза роста пришлась на ММВБ на локальный откат на европейских площадках, что сдержало индекс на сопротивлении 1485. По акциям Газпрома продолжает ощущаться влияние вчерашние высказываний В. Путина относительно обложения газовой отрасли дополнительными налогами. Тема увеличения налогов на газового монополиста как “цена” нового президентского срока влияет на котировки весь апрель, но, похоже, что вчера была кульминация негативных ожиданий по этому поводу. Среди настораживающих факторов отметим, что цена по марке Brent(+0.08%) вчера не отскочила вверх за WTI(+1.23%), то есть не отреагировала на повышение темпов глобального экономического роста от МВФ и удачное размещение краткосрочных бумаг в Испании. В 18.30 выходят данные по энергозапасам в США, в докладе EIA ожидают увидеть прирост запасов нефти +1.8 млн барр., тогда как институт API вчера показал в очередной раз большие, чем EIA, цифры прироста +3.4 млн барр.

Доходности испанских бондов в среду продолжили снижение перед завтрашним размещением длинных бондов Мадрида. Однако европейские биржи сегодня концентрируют внимание на корпоративных новостях. Большой вторник отчетов в США прошел небезукоризненно. После торгов вторника рапортовал Intel, акция после отчета упала на 3.13%, IBM - упала на 2.29%, Yahoo - прибавила 2.93%. Intel отчитался лучше средних ожиданий, но акции упали на медвежьей записи в твиттере одного фондового менеджера (новое явление). Также Intel показал снижение по data center business - чипы для серверов - на 10% к 4-ому кварталу. IBM упала на том, что выручка была чуть ниже ожиданий $24.7млрд (оценка $24.8 млрд). Сегодня крупных отчетов нет, но небольшой позитив американских фьючерсов не способен воодушевить российских инвесторов, которые подчиняются скорее факторам роста среднесрочного негатива. Хотя Китай сегодня раллировал на ожиданиях второго в этом году сокращения ставки банковского резервирования, в четверг предполагаем негативное открытие. Зона поддержки ММВБ находится в районе 1443-1449.

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.