Прогноз. Суета продаж

Российский фондовый рынок не удержался на отскоке утром во вторник и подвергся активным распродажам, как только ситуация на европейских площадках показала возможный разворот на минус. Активности российским продавцам придавали новости о росте доходности испанских бондов, которые преодолели вчерашние максимумы под влиянием распространения опасения того, что Испании потребуется полновесный bail out со стороны еврозоны. К этому добавляется текущее обострение вопроса о перспективе членства Греции в еврозоне.. Вес всем этим слухам придало недавнее понижение прогноза рейтинга Ааа Германии, Нидерландов, Люксембурга со стороны агентства Moody's. России это вести касаются, прежде всего, через риски девальвации рубля. Вчера Центробанк устранился с валютных торгов, когда курс доллара к рублю вырос на 68 копеек Видимо, сегодня трейдеры освобождались от российских акций в т.ч. для возможности перевода денег на валютные операции. Однако европейские площадки сегодня уже реагировали на данные о росте индекса деловой активности в Китае. Предварительный индекс деловой активности HSBC в Китае в июле вырос до 49.5 после 48.2 в июне. Это наивысшее значение индекса с февраля. CSI 300 в Шанхае вырос на 0.45%. Американский рынок вчера реагировал на новости из Европы в менее остром режиме, однако поведение американских фьючерсов во вторник не слишком определенно и в предторгах Уолл-Стрита игрокам придется ориентироваться на данные отчетного сезона. Сегодня отчитываются Lockheed Martin Corp., DuPont. Нефтяные же цены показывают сегодня попытку отскока вверх, что помогает курсу рубля. В среду предполагаем позитивное открытие. От уровня 1350 ММВБ рекомендуем среднесрочные покупки. Но при этом в случае ухудшения ситуации в еврозоне риски моментного снижения оцениваем до ММВБ 1305-1310. Среди корпоративных новостей обратим внимание на рост акции Роснефти на известиях об интересе ее к британской доле в ТНК-ВР.

.

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
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

Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.