Прогноз. Европа пригасила желания

Утренние данные по замедлению китайской экономики вызвали взрыв покупок на ММВБ. Однако положительная реакция по китайскому фактору на европейских площадках оказалась более сдержанной, курс евро/доллара показал снижение, и индекс ММВБ вернулся от 1460 к 1450. Знаком европейской индифферентности к зеленой карте Китайского Народного Банка явилось то, что падение же в телекоммуникационном секторе оказалось достаточным, чтобы обратить в минус индекс DAX. Основной энтузиазм в Азии вызвало падение индекса потребительской инфляции с июля с 2.2% до 1.8% (оценка 1.7%), что дает свободу действий Народному банку Китая в плане стимулирующих мер. В то же время в Пекине вышел большой блок данных, подтверждающих факт замедление экономики. Так, промышленное производство в КНР выросло в июле на 9.2% после 9.5% в июне (оценка 9.8%), розничные продажи выросли на 13.1% после 13.7% в июне (оценка 13.7%). Европа всегда боялась прежде всего замедление экономического роста в Китае, рассматривая его своего потенциального спасителя, стимулирующие же меры китайского центробанка – это уже нечто вторичное, требующее подтверждения в виде роста цифр взаимного товарооборота. Так или иначе, падение курса евро сократило оптимизм на российских фондовых площадках. Дальнейшее развитие сессии на ММВБ будет зависеть от ситуации в США, где индекс S&P 500 вчера отстоял уровень поддержки 1400, но показал мало движения. В 16.30 выйдут данные по торговому балансу и claims, что в отсутствии других новостей может дать намеки в каком направлении двинется S&P 500 от уровня 1400. Российский рынок показал некоторое затухание бычье активности, но если индекс S& 500 продолжит находиться выше 1400, то повышательный момент по нефтяным ценам поддержит курс ММВБ в район 1465-1470.

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Душин Олег	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com 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
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.