Прогноз. Рынок поддерживают данные из экономики

Настроения на российском рынке остаются умеренно- бычьи. Позитивное открытие ММВБ во вторник поддержали данные по ВВП Германии и Франции, а также позитивные ожидания по докладу о розничных продажах в США. ВВП Германии во втором квартале вырос на 0.3%(оценка +0.2%), ВВП Франции показал 0% (оценка -0.1%). Данные из ведущих стран снизили страхи по поводу рецессии перед выходом данных по ВВП еврозоны (оценка -0.2%). Рецессионные страхи в еврозоне не оправдались в первом квартале, ВВП в целом не изменился, но экономика региона за счет ситуации в проблемных южных странах продолжает балансировать на грани снижения. Европейские площадки открылись во вторник позитивно, развернулись вверх нефтяные цены и подрос курс евро/доллар. На благоприятном фоне индекс ММВБ попробовал возвратиться к верхам понедельника (1467), но похоже на то, что их тестирование может состояться лишь при получении дополнительного импульса от доклада по розничным продажам в США в 16.30. Тем более, что данные об ускорении июльской инфляции в Великобритании активировали локальные продажи. Инвесторы рассчитывают, что после 3 месяцев падения, розничные продажи в США вырастут на 0.3% в июле. Соответственно при оправдании надежд на восстановление ритейла индекс S&P 500, который уже 4 раза подряд подтвердил поддержку 1400, двинется выше и потянет за собой развивающиеся рынки. Дополнением к докладу о розничных продажах станет отчет ритейлера Home Depot, в 16.30 выйдет также индекс цен производителей (PPI). Япония сегодня подросла после прочтения протоколов заседания Банка Японии, в которых есть свидетельства поддержки некоторыми членами совета расширения стимулирующих мер. Китайский рынок во вторник восстановился от первоначального падения, которое спровоцировало бездействие Народного Банка Китая в этот уикэнд. Как вывод: по итогам американской и азиатских сессий в среду предполагаем позитивное открытие. В среднесрочном плане (на неделю и больше) зона 1465-1470 по ММВБ представляется как “опасная для быков”, она рекомендуется для тактических продаж. Хуже рынка сегодня акция Транснефти, которая корректирует свою относительную перекупленность.

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.