

Прогноз. Инвесторы продают Россию

На российском рынке возобновились продажи, частично спровоцированные новостями по газовому сектору. Акции Новатэк провалились на новости о долгосрочном контракте между ИнтерРАО и Роснефти на поставку газа с 2016 г., ИнтерРАО является основным клиентом Новатэк, и это означает существенное сокращение доходов независимого газовика. Падение Новатэк блокировали попытки отскоков по акции Газпрома, к тому же торги ADR Газпрома в США вчера подтвердили понижательный тренд, катализатором которого стало недавнее увеличение инвестпрограммы газового монополиста. В результате ноябрь в России начался с понижения октябрьских низов ММВБ. Риски снижения оцениваются до ММВБ 1392-1394. Акции Газпрома, как и Русгидро, теперь торгуются в зоне относительной перепроданности. Европейские рынки открылись позитивно, но этот рост мог бы быть более весомым, так как сегодня китайский рынок раллировал после выхода данных о росте официального промышленного индекса PMI с 49.8 до 50.2 (Шанхайский CSI 300 вырос +1.91%). Это еще более странно то, что американские фьючерсы продолжали торговаться в минусе после выхода китайского PMI. Похоже на то, что инвесторы в США стали накладывать следствия урагана Сэнди на предстоящие 6 ноября в США президентские выборы. Симпатии фондовых быков смещены в большей степени на сторону Ромни, а ураган пока чуточку увеличил шансы на победу Обамы. Завтра выходит последний индикатор президентского срока – доклад о занятости, сегодня же на игроков “вываливается” целый букет докладов, среди которых и claims, и индекс потребительского доверия, и индекс деловой активности, и строительные расходы, и оценки ADP занятости в частной сфере. Если индекс S&P 500 в результате переживания по поводу политических и экономических следствий Сэнди не удержится выше 1410, индекс ММВБ уйдет ниже 1400.

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

<b>Аналитический отдел</b>		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Душин Олег	<a href="mailto:podlevskikh@zerich.com">podlevskikh@zerich.com</a> <a href="mailto:vernikov@zerich.com">vernikov@zerich.com</a> <a href="mailto:dushin@zerich.com">dushin@zerich.com</a>
<b>Отдел по связям с общественностью</b>		
Менеджер	Анастасия Тихомирова	<a href="mailto:tihomirova@zerich.com">tihomirova@zerich.com</a>
<b>Клиентский отдел</b>		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	<a href="mailto:vostrikov@zerich.com">vostrikov@zerich.com</a>

### ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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