

Прогноз. Тяга вверх на восточных мотивах

Государственные покупки банковских акций в Китае изменили настроения на фондовых рынках. Российский рынок взлетел вслед за разворотом вверх американских фьючерсов после начала европейской сессии. Шанхайский CSI 300 вырос в среду на 3.63% после сообщений о том, что инвестиционное подразделение по Китаю национального фонда благосостояния Central Huijin Investment покупал акции 4 банков. Эта мера напомнила инвесторам о дешевизне бумаг и помогает компенсировать негативный эффект от новостей из Словакии и отчета Alcoa. Таким образом, на рынке продолжает действовать предположение о необходимости закупки октябрьского дипа. Новости из Словакии о провале первого голосования о расширении полномочий EFSF после раскола правительственной коалиции были широко ожидаемо. Теперь до конца недели предстоит второе голосование, на котором к голосам за EFSF присоединится левая оппозиция Smer, рассчитывающая на возврат к власти. В этом случае Словакия присоединится к общему хору голосов в ЕС за расширения механизмов воздействия европейского фонда стабилизации. По другую сторону океана, отчет Alcoa был не слишком удачен, акция после него упала на 5.3% из-за того, что ее прибыли были ниже ожидаемых. Компания сослалась на падение заказов из Европы, но сохранила виды на 2012г. Это не первый блин комом в истории американских отчетных сезонов. В среду отчеты не слишком важные, вряд ли от Pepsico негативный сюрприз. Но в четверг, 13 октября, выйдут отчетности Google и JP Morgan Chase. Можно надеяться, что в отличие от металлургов они не слишком страдали от упадка деловой активности в третьем квартале.

Среди отечественных новостей отметим заявления В. Путина о том, что Россия близка к соглашению о заключении газового контракта с Китаем, что обуславливает лидерство в среду акций Газпрома. С негативной стороны, опубликовано предупреждение ФАС о том, что сделка по обратному выкупу акций Норильского никеля может быть признана ничтожной. Компания ГМК должна согласовать эту сделку с правительственной комиссией по иностранным инвестициям. Несомненно, это палка в колеса, которая может затянуть процесс обратного выкупа по сверхпривлекательной цене для акционеров. Акция Норильского никеля упала на этой огорчительной новости. Поведение российского рынка пока соответствует предположению о выходе его на рубежи 1420-1430 ММВБ на этой неделе. Тем не менее в четверг предполагаем негативное открытие Душин Олег, аналитик ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

## ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент

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