

Прогноз. Инвесторы ушли

Утренние малоактивные движения российского рынка не выдают его намерений, однако попытки существенно продать индекс ММВБ пока не имели успеха. Возможно, рост нефтяных цен на иранском факторе подкрепляет уверенность инвесторов в “светлом” будущем. 24 декабря Иран начал 10 дневные морские учения в Персидском заливе, которые являются демонстрацией силы. На возможные санкции, вызванные ядерной программой Тегерана, и направленные против экспорта иранской нефти, Иран может ответить закрытием Персидского залива для транспортировки нефти. На самом деле это будет означать войну с Западом, но в ее реальность пока не верят, иначе нефтяные цены росли бы галопом. Основное событие дня – это аукцион краткосрочных долговых бумаг в Италии, где они размещаются на сумму 11.5 млрд. евро, завтра в Риме состоится размещение среднесрочных и долгосрочных бумаг на сумму 8.5 млрд. евро. Вчера доходности итальянских 10 летних бумаг заходили за 7.1%, сегодня их значения более умеренны – около 7.0%. Результаты аукциона покажут, как будут использовать банки еврозоны полученные в среду от ЕЦБ трехлетние кредиты, рискнут ли они направить средства в суверенные бумаги? Акции европейских банков сегодня испытывают давление, что сдерживает акции Сбербанка и индекс ММВБ. Динамика американских фьючерсов показывает возможность небольшой коррекции после вчерашней остановки S&P 500 (+0.01%). Однако российский рынок пропустил и так рождественское ралли, на фоне успеха нефтяных цен он может игнорировать местные движения S&P 500. В долгосрочном плане повышаем рекомендацию накапливать от 18 окт до покупать. В четверг ожидаем позитивное открытие.

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
Аналитик	Виктор Марков	markov@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.