

Прогноз. Пауза перед ещё одним броском

С начала среды российский рынок акций локально корректировал ралли вторника. Это движение совпало с фиксацией ралли на шанхайской бирже. Рост мировых рынков накануне во многом был вызван с надеждами на облегчение денежной политики в Китае после данных о снижении декабрьского импорта в КНР. Однако перед выходом в четверг данных о потребительской инфляции в декабре (оценка +4%), настроения на китайском рынке стали более осторожными. CSI 300 потерял сегодня 0.48%, а американские фьючерсы затормозили после достижения 5 месячных максимумов, европейские площадки открылись в негативе. Похоже на то, что рынкам теперь не помешали бы оптимистичные новости со стороны Запада. Завтра в происходят крупные размещения бондов в Испании (5 млрд евро) и Италии (12 млрд евро), сегодня размещается Германия на 4 млрд евро. Помимо размещения в Германии подспудно по рынку витают вопросы по завершению процессов списания долгов Греции, об этом проводила встречу вчера Меркель с Лагард, а сегодня Лагард и Саркози. Есть сомнения относительно платежеспособности Венгрии. Однако в целом пока перелом в новогодних настроениях на рынке пока не прослеживается. Индекс S&P 500 подошел вплотную к уровню 1300 и на положительных ожиданиях отчетного сезона скорее всего попытается его коснуться. Соответственно индекс ММВБ попытается завершить первую волну роста приблизительно в районе 1485-1490. Ситуация в Персидском заливе является достаточным основанием для высоких нефтяных цен. Даже препятствия санкциям против иранского импорта нефти со стороны ряда европейских стран. ЕС (27) решает вопрос о санкциях 23 января в Брюсселе. До пятницы (JP Morgan Chase) не будет крупных отчетов в США, сегодня отчитается строитель Lennar. Лучшее рынка сегодня торгуется Транснефть и Норильский никель. На акции горного металлурга влияет продолжающийся рост цен на медь и никель. По итогам американской сессии ожидаем в четверг 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.