

Прогноз. Слово за ЕЦБ, но дело за Америкой

Фондовые рынки ожидают направление игры на Уолл-Стрит. ММВБ ходит с утра вверх-вниз, не отваживаясь на самостоятельный рост. Закрытие S&P 500 в среду +0.03% сохраняет неопределенность относительно перспектив коррекции новогоднего ралли. Пока еще сохраняются ожидания, что индекс сможет коснуться уровня 1300 в ближайшее время. В отличие от среды нефтяные цены сегодня подрастают, что дает поддержку нефтяным акциям, которые вчера тянули S&P 500 вниз. Геополитический фактор оказывает сильное воздействие на поведение инвесторов. Цена на нефть сегодня прирастает на забастовках в Нигерии нефтяного профсоюза. Вопрос вертится вокруг решения правительства отменить субсидии цен на бензин. Также Япония сказала, что она может сократить импорт нефти из Ирана (в отличие от Китая), а европейские переработчики прекращают спот покупки иранской нефти в ожидании решения Евросоюза 23 января относительно санкций против Ирана.

Сегодня трейдеры ожидают решений на заседании ЕЦБ и Банка Англии. На третье понижение ставки ЕЦБ в четверг не рассчитывают, но поскольку очевидно, что еврозона вползает в рецессию, интересна позиция которую занимает центробанк. Перед решением ЕЦБ выйдут данные о промышленном производстве еврозоны в ноябре, скорее всего, данные покажут снижение третий месяц подряд. Также сегодня состоятся крупные размещения бондов в Италии (12 млрд евро) и Испании (5 млрд евро). Доходности итальянских бондов на вторичном рынке резко снижаются от уровня 7%, возможно ЕЦБ откликнулся на недавний призыв Fitch занимать более активную позицию на рынке суверенных бондов. Однако ситуацию дня, похоже, будут определять декабрьские данные по розничным продажам в США в 17.30 (оценка 0.4%). Поддержка ММВБ для продолжения разгрузки краткосрочной перекупленности акции находится в районе 1451, движение сюда является вероятным результатом продолжающейся фиксации после роста акций во вторник.

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.