

Прогноз. Китайцы попросили паузу

В среду российский рынок переживает паузу в росте и корректируется. Основным драйвером рынка вчера были данные по китайскому ВВП, но сегодня шанхайский CSI 300 упал на 1.49% на фиксации вчерашнего ралли. Среда в Китае является последним днем, когда до пятницы можно успеть вывести деньги с биржи, напомним, что 23 января отмечается новый год в Поднебесной империи, который сопровождается длительными каникулами в стране. Поскольку твердой уверенности в расширении монетарного стимулирования у инвесторов нет, в Шанхае сегодня продавали акции, сопровождая это частичным арбитражем на других площадках.. Американские фьючерсы торгуются в позитиве, но индекс S&P 500 закрылся вчера на скромных +0.36%, откатив от уровня 1300. Основным негативом явился отчет Ситигруп, акция банка упала на 8.2%, финансовый сектор S&P потерял 0.78%. Сегодня в США отчитывается Goldman Sachs, однако после двух неудач с банковскими отчетами - JPM и Ситигруп, российские игроки предпочитают разгружать диверсифицированность, возникшую в зоне краткосрочной перекупленности индексов. Таким образом, решительный прорыв вверх осеннее-зимнего треугольника ММВБ не был осуществлен. Индекс ММВБ сделал довольно скромную заявку апсайда в район 1510, а пока будет проверять вчерашнее ралли на возможность заполнения гэпа (закр 16.01 - 1464.42), поддержки в этой связи укажем на ММВБ 1468-1469. Европейские рынки и курс евро испытывают сегодня давление в ожидании возобновления переговоров в среду Греции с частными кредиторами по вопросам урезания 50% долга, стопор в этих переговорах грозит вылиться в дефолтное событие в марте по обязательствам Афин. После утреннего роста развернулись вниз и нефтяные цены. Среди внутренних новостей отметим сообщение о снижении цен на газ со стороны Газпрома для 5 крупных европейских потребителей. Это вызвано значительной разницей по спот ценам на газ (около \$319 за 1000 куб м.) в Голландии и контрактам Газпрома (в среднем \$390 за 1000 куб м). В целом новость говорит о необходимости большей гибкости нашего газового монополиста и не слишком негативна для акции.

В США в среду выходят данные по индексу цен производителей и промышленному производству (оценка +0.5%). Также сегодня в Конгрессе обсуждается проблема лимита госдолга США, но в связи с поправками в законодательстве, это обсуждение не имеет столь острое звучание, как то было летом 2011г. В четверг предполагаем позитивное открытие. В среднесрочном плане продолжаем удерживать тактическое накопывать.

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.