

Прогноз. Риски коррекции возрастают

Российский и американский рынок находятся в состоянии относительной перекупленности, что повышает риски коррекции от текущих верхов. Однако, похоже на то, что российские инвесторы ждут персонального приглашение на продажи только от представителей Уолл-Стрита. Доклад о занятости в США возбудил столь сильные надежды на экономическое восстановление, что настоящие трудности на переговорах вокруг Греции кажутся слишком локальными по сравнению с падением безработицы. В конце концов, пусть европолитики Меркель и Саркози нервничают вокруг возможного дефолта Афин, если же последний случится, то сработают кредитно-дефолтные свопы (CDS), а через работы системы страховки восстановится доверие к другим периферийным долговым рынкам. Сомнительно, что отряд не заметит потери бойца и, возможно, это все таки станет поводом для более ощутимой фиксации прибыли на фондовых рынках на этой неделе. Но пока инвесторы ждут вот-вот достижение межпартийного согласия в Греции, которое откроет к получению второго пакета помощи стране со стороны большой Тройки. По крайней мере, Евросоюз с готовностью примет это соглашение, поскольку времени для технического перевода средств bail-out, чтобы избежать дефолта 20 марта, всё меньше. Индекс ММВБ сегодня сумел повысить годовые верха, но движения акций носит разнонаправленный характер. Происходит фиксация по акции Полюс золото, после замечательно ралли ФСФР потребовала от биржи документы по сделкам, чтобы на их основе принять решение о проверке. Хороший рост показала акция Русала. Вышло сообщение, что Glencore и Xstrata согласовали условия слияния двух компаний. Приобретение этой компании выводит крупнейшего металлотрейдера на третье место по капитализации среди горных металлургов. Glencore является акционером Русала, что благоприятно влияет на акции алюминиевой компании. Поскольку Русал, в свою очередь, является мажоритарным акционером Норильского никеля, одна из крупнейших сделок в металлургии отражается и на спросе на акции Норильского никеля. Первую дневную поддержку по ММВБ видим в районе 1555. По итогам американской сессии ожидаем негативное открытие в среду. По среднесрочной рекомендации сильное покупать объявлена пауза с 3 февраля.

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.

