

Прогноз. Конец месяца закрывает шорты

Российские инвесторы в пятницу более оптимистичны по сравнению с крайним пессимизмом среды-четверга. Индекс ММВБ реализовал вчера коррекционный сценарий отката до первого Фибоначчи 38.2% (ММВБ 1488) октябрьско-мартовского диапазона. Предыдущий отскок 23 марта от уровня ММВБ 1518 позволял считать значение 1488 достаточно сильной поддержкой, и если ММВБ сумеет закрыться выше 1518, то это будет знаком завершения трехволновой коррекции аптренда(схема Эллиотта). Это означает и то, что дивидендный сезон, наконец, заявит о своих правах. В любом случае отскок из состояния краткосрочной перепроданности российского рынка поддерживается благоприятным фоном на западных площадках. Нефтяные цены подрастают после сильного провала в четверг; в Конгрессе США снова ведутся дебаты об ужесточении санкций против Ирана, что несколько нивелирует “угрозу” распаковки стратегических запасов нефти США.. Европейские рынки и американские фьючерсы в конце недели подрастают. В Копенгагене сегодня проходит встреча министров финансов ЕС по вопросу формирования фондов ESM. Министр финансов Германии Шобель заявил вчера, что правительства согласятся на общую сумму фондов 800 млрд. евро, что превышает первоначальный декабрьский вариант ESM на 500 млрд, а также 700 млрд., озвученные Меркель в начале недели. К середине 2013 года европейские фонды могут возрасти до 940 млрд. евро. Также в Испании сегодня премьер-министром будет представлен самый жесткий бюджет с 1978г.

В очередной раз индекс S&P 500 закрылся выше 1400. После провала в начале сессии S&P 500 закрылся всего на -0.19%, а Доу Джонс даже вырос. Правда, упали финансовые акции (-1.07%), зато нефтяной и сырьевой сектора прекратили падение, хотя нефть продолжала проваливаться. Конец успешного квартала диктует свои правила, отчеты инвестфондов за этот квартал будут самыми успешными с 1998года. Отсюда некоторая снисходительность американских инвесторов к опущениям в текущих макроэкономических докладах (неудачны были доклады по durables, claims). В США выходит сегодня в 16.30 доклад по личным расходам-доходам, в 17.45 индекс деловой активности Чикаго (оценка 64), в 17.55 индекс потребительских настроений Мичиганского университета (оценка 75). После бурного роста ММВБ и закрытия коротких позиций в пятницу в понедельник ожидаем негативное 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.