

Прогноз. Продажный апрель

На российском рынке акций продолжаются продажи. Сброс акций на фоне роста европейских площадок и американских фьючерсов во вторник выдает потерю интереса к российским активам, что выражается в оттоке средств из российских страновых фондов, как из фондов других развивающихся стран. Нефтяная горячка понемногу остывает, первая встреча членов Совбеза ООН с Ираном в Истанбуле 14 апреля по ядерной программе завершилась на договоре повторно встретиться 23 мая в Багдаде, после чего цены на нефть марки Brent опустились ниже \$120 за баррель. Рост негатива среднесрочных показателей не позволяют российским инвесторам сосредоточиться на преимуществах дивидендного сезона, что стало более очевидно после того, как доклад о мартовской занятости в США убил надежды на рост американского фондового рынка в апреле-мае. Обострение же ситуации в Европе в связи с испанскими долговыми проблемами вызвал очередной раунд вывода денег с российского фондового рынка с целью подстраховки в Европе.

В контраст России западные площадки находятся в позитиве перед выходом данных по жилищным стартам в 16.30 (оценка 0.7 млн) и промышленному производству в 17.15 (оценка 0.3%) в США. По обоим докладам ожидают увидеть положительную динамику; так, вчера уже вышли хорошие данные по мартовским розничным продажам. Доходности по испанским 10 летним облигациям сегодня пренебрегаются, сегодня проходит аукцион по краткосрочным бумагам Мадрида. В 13.00 вышел индекс германских экономических настроений ZEW.

Текущее обострение ситуации – продажа при любом “шорохе” - определяет намерение индекса ММВБ опуститься в район 1443-1450. Дневная поддержка сегодня находится в районе 1464. Среди лидеров продаж сегодня недавний бенефициар Транснефть, новость по Роснефти об обмене активами с Эксон Мобил играла активно вчера, сегодня она ушла в тень. Вторник – является большим днем отчетов в США. Вчерашний отчет Ситигруп развернул вверх финансовый сектор S&P 500. Сегодня рапортуют Intel, IBM, Yahoo, Goldman Sachs, Johnson@ Johnson, что и определит картину вторнику и начало среды. В среду предполагаем 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.