

Прогноз. Апатия к покупкам

Российские инвесторы продолжают тихую забастовку. Индекс S&P 500 вырос вчера на 1.36%, тогда как ММВБ прибавил всего 0.31%. При внушительном ралли в США наш партнер по БРИКС Бразилия упала вчера на 0.36%.. Утренний всплеск покупок на ММВБ в четверг также оказался в первом чтении неустойчивым. Положительную динамику демонстрируют акции Газпрома, который второй день отскакивают вверх из состояния относительной перепроданности. Спад интереса к российским активам демонстрирует и отставание ММВБ от FTSE100. Похоже на то, что отсутствие перспектив запуска QE3 выводит деньги из развивающихся рынков. В то же время “обещания” Бернанке постепенного ускорения экономического роста в США дают американским акциям определенные преференции, а именно инвесторское окно для использования неплохих данных отчетного сезона. Прибыли американских корпораций S&P 500 выросли на 11%, тогда как перед сезоном в среднем прогнозировали очень скромную прибавку +0.6%. Если говорить про вчерашний рост, то он шел в основном на отчете Apple (+8.9%), тяжеловеса технологического Nasdaq. Индикатор глобального роста акция Caterpillar упала на 4.6%, компания заявила о понижении видов продаж в развивающихся странах в 2012г. Давление на акции во главе со Сбербанком и ВТБ сегодня прибавила ситуация на европейских площадках. В Европе после квартальных отчетов, показавшими снижение прибылей, упали Banco Santander SA и Deutsche Bank AG. В США основной доклад сегодня – это claims(оценка 375), после 2 недель разочарований основной вопрос останутся ли заявки на пособия на повышенном уровне.

Индекс ММВБ пока не может преодолеть уровень 1470, что сохраняет риски снижения до поддержек 1) 1443 2) 1430-1431. Продолжаем фиксировать среднесрочного негатива, преодоление которого требует еще позитивной энергии, фактора дивидендных покупок явно для этого не хватает, и не действует фактор обещанной приватизации 7.6% Сбербанка, который отошел на задний план. В пятницу предполагаем 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.

d