

Прогноз. Красное и черное

Фондовые рынки падают перед неформальным саммитом ЕС. Продажи акций вызваны обострением страхов вокруг Греции. Вчера было опубликовано интервью бывшего премьер-министра Греции Пападемоса, в котором тот сказал, что не исключено, что делаются приготовления для смягчения последствий выхода Греции из еврозоны. В интервью Пападемос подчеркнул негативные последствия этого шага для еврозоны и оценил эффект связанных потерь в 500млрд.-1трлн. евро. Хотя Пападемос говорил о том, что сценарий выхода нежелателен и не слишком вероятен, его подчеркнутое внимание к данной теме напугало инвесторов. Вдобавок усилились подозрения, что саммит ЕС не принесет кардинальных прорывов в решении проблем еврозоны, и на нем могут лишь обозначиться противоречия Франции и Германии. Вероятно, на саммите ЕС станет дискуссионным вопрос об единых евробондах, против чего возражает А. Меркель, также будет рассматриваться вопрос о прямой помощи банкам европейским антикризисным фондом, что, кстати, и может трактоваться как подготовка к выходу Греции из еврозоны. Помимо Греции, на поведение фондового рынка накладывает отпечаток падение нефтяных цен, которые возобновили снижение после допуска Ираном инспекторов МАГАТЭ и на фоне роста курса доллара. Сегодня в Багдаде проходит встреча Совбеза ООН и Тегерана по ядерной программе, что дополняет медвежьи настроения на нефтяном рынке и по связанным с ним акциям. В довершении бед Nikkei 225 упал в среду на 1.95% после того, как Банк Японии оставил неизменной программу покупки активов.

Таким образом, на российский рынок негативно воздействуют сегодня 3 самостоятельных блока новостей из разных концов света— Греция, Иран, Япония. На этом фоне индекс ММВБ вопреки своей относительной перепроданности значительно проседает в направлении майских низов. По аналогичным поводам наш американский аналог - Бразилия упала вчера на 2.74%. Поведение американских фьючерсов не столь агрессивно как ситуация на европейских площадках, Уолл-Стрит уже вчера принял шок “от Пападемоса”. Возможно, данные в 18.00 по новым продажам домов (оценка 335) смягчат ситуацию. Так уже вчера данные по перепродажам домов в США поднимали акции..

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.