Обзор рынка и прогноз

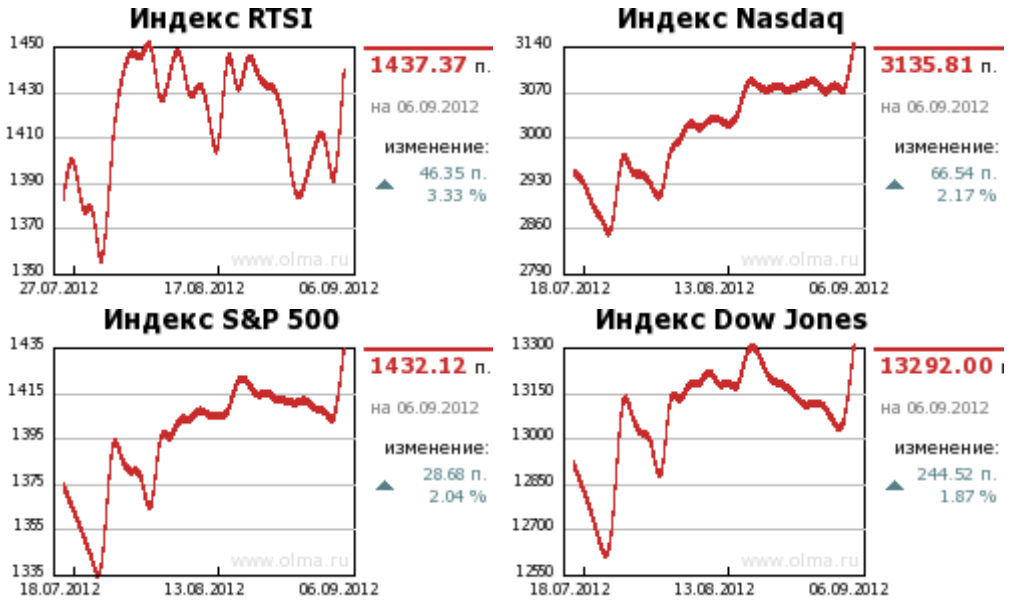
В четверг на рынке наметился рост. Повышение наблюдалось с самого начала торгов – участники рынка ожидали благоприятных решений от ЕЦБ. В 15:45 мск было объявлено решение по процентной ставке ЕЦБ, однако оно не оправдало оптимистичных ожиданий – ставка была оставлена без изменений (0.75%), в то время как консенсус-прогноз предполагал понижение до 0.5%. Реакцией рынка на пассивность ЕЦБ в отношении процентной ставки стала приостановка повышения. Последующий комментарий М. Драги в большей степени соответствовал ожиданиям рынка – глава ЕЦБ объявил о программе выкупа гособлигаций в неограниченном объеме в целях «устранения рыночных перекосов», и вскоре покупатели стали восстанавливать активность в секторе голубых фишек. В итоге Мечел (MTLR) вырос на 5.9%, Башнефть (BANE) – на 5.6%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 5.3%, Северсталь (CHMF) и ММК (MAGN) – на 3.7%, Татнефть (TATN) – на 3.6%, ВТБ (VTBR) – на 3.5%.

Во втором эшелоне наблюдалось повышение по отдельным бумагам. Так, привилегированные акции Ставропольэнергосбыта (STSBP) подорожали на 18.2%, обыкновенные акции Московского НПЗ (MNPZ) – на 8.8%, ВСМПО-Ависма (VSMO) – на 6.4%.

Фондовые индексы США выросли в среднем на 2%, фьючерсы на индексы США торгуются немного выше уровней закрытия, зафиксированных в четверг. Европейские индексы заметно повысились, наблюдается рост и на азиатских фондовых площадках.

Сегодня в начале торгов возможно продолжение движения вверх в рамках реакции на благоприятные новости от ЕЦБ. Во второй половине дня повлиять на ход торгов могут данные по рынку труда США (non-farm payrolls, 16:30 мск), которые являются важным экономическим индикатором не только для инвесторов, но и для ФРС.

Алексей Быстров, зам. генерального директора



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Руслан Юнусов [Банки], Роман Габбасов [Электроэнергетика]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2012

Настоящая информация не несет никаких рекомендаций относительно покупки или продажи ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными, и за достоверность предоставленной информации компания "ОЛМА" ответственности не несет. Компания "ОЛМА" не принимает какой-либо ответственности в отношении убытков и ущерба любого рода, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем обзоре.