

Обзор рынка и прогноз

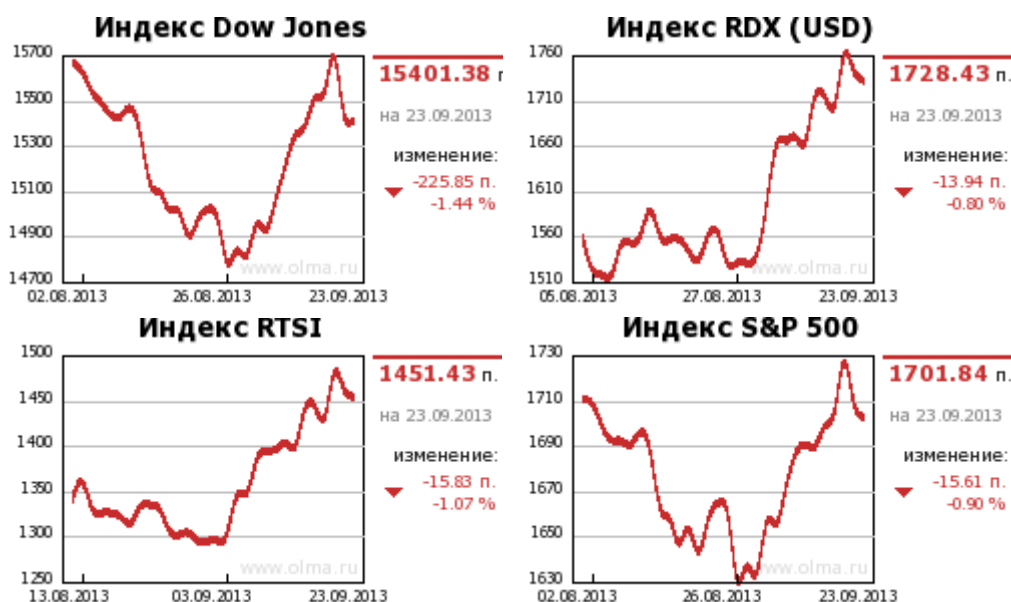
В понедельник голубые фишки закрылись разнонаправлено. Лукойл (LKOH) прибавил 0.8%, Башнефть (BANE) – 0.4%, Транснефть (TRNFP) – 0.2%. Тем временем акции Мечела (MTLR) подешевели на 3.8%, Татнефти (TATN) и Северстали (CHMF) – на 2.1%. Несмотря на хорошие данные по деловой активности (индексы PMI) в Китае и еврозоне, трейдеры пока не демонстрируют готовности проявлять высокую активность. Сдерживающим фактором остается неопределенность в отношении возможных сроков сворачивания программ «количественного смягчения» ФРС, которая усилилась после выступления главы Федерального резервного банка Сент-Луиса Дж. Буллара. Итоги выборов в германский парламент также оказались неоднозначными – предстоит формирование коалиционного правительства.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Привилегированные акции Саратовского НПЗ (KRKNP) подорожали на 14.7%, обыкновенные акции Южного Кузбасса (UKUZ) – на 12.5%. Тем временем привилегированные акции МГТС (MGTSF) подешевели на 9.5%, обыкновенные акции Ростовэнерго (RTSB) – на 7.2%.

Фондовые индексы США потеряли в пределах 0.5%, фьючерсы на индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы закрылись в минусе, наблюдается коррекция вниз и на азиатских фондовых площадках.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Выступления трех представителей ФРС, состоявшиеся вчера, усилили неопределенность в отношении возможных действий ФРС на ближайшем заседании в октябре. В течение дня некоторое влияние на ход торгов могут оказать данные по деловому климату в Германии (индексы Ifo, 12:00 мск) и динамике цен на недвижимость в США (индекс S&P/CaseShiller, 17:00 мск). Усиление неопределенности в отношении ФРС оказывает поддержку курсу доллара, но оснований для сильных движений на валютном рынке пока нет – наиболее вероятным сценарием остается консолидация в диапазоне 31.5 – 32.0 по паре доллар-рубли.

Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Аналитики:
Антон Старцев, CFA, Руслан Юнусов

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.