Утренний обзор от 19.10.10

Индекс РТС: 1583.04 (+0.07%), индекс ММВБ: 1500.65 (+0.61%)

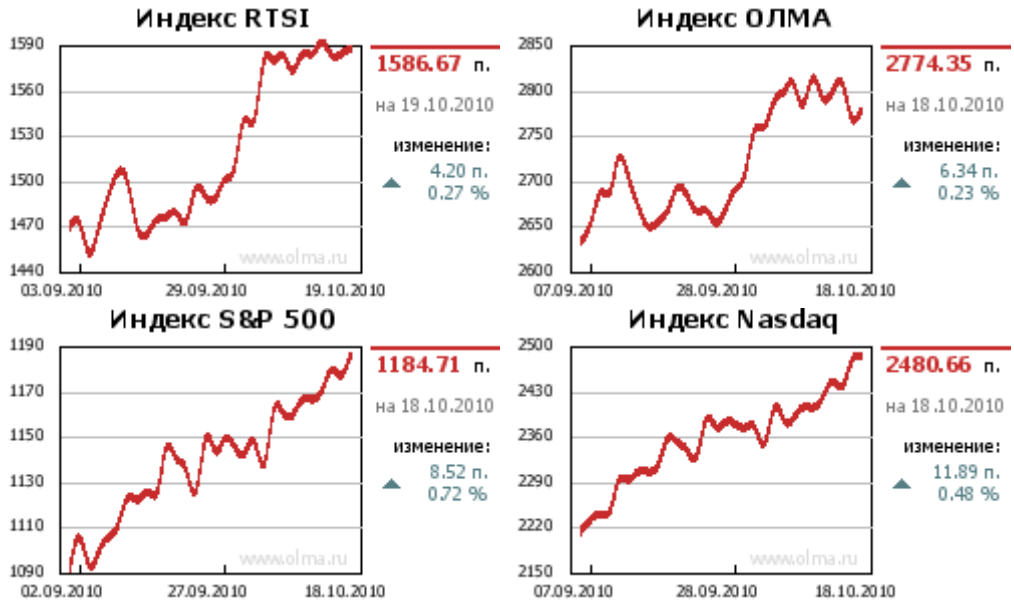
Обзор рынка и прогноз

В понедельник высоколиквидные бумаги открылись в минусе – сказалась коррекция вниз на рынке нефти. В течение дня активность покупателей восстанавливалась, и к закрытию по многим голубым фишкам было зафиксировано заметное повышение. Так, Акции Сбербанка (SBER) подорожали на 2.6%, Мечела (MTLR) - на 1.8%, Транснефти (TRNFP) – на 1.6%, Газпрома (GAZP) – на 1.5%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 1.4%. Неблагоприятный внешний фон, сложившийся к открытию торгов, во многом объяснялся «охлаждением» оптимизма трейдеров в отношении ожидаемых стимулирующих мер ФРС США – после выступления Б. Бернанке многие участники рынка посчитали, что предполагаемая поддержка со стороны ФРС уже заложена в цены акций. Кроме того, BHP Billiton и Rio Rinto были вынуждены отказаться от сделки по объединению активов из-за неодобрения регуляторов, что стало поводом к коррекции по бумагам сырьевых компаний по всему миру. Между тем поддержку восходящему тренду на рынках акций оказывает поток корпоративной отчетности. Так, выше прогнозов оказалась чистая прибыль европейского производителя потребительской электроники Phillips и банка Citigroup.

Во втором эшелоне наблюдалось повышение по отдельным бумагам. Так, привилегированные акции банка Возрождение (VZRZP) на ММВБ подорожали на 7.4%, обыкновенные акции Пермьэнергосбыта (PMSB) – на 5.0%, Силовых машин (SILM) – на 4.8%.

Фондовые индексы США прибавили в пределах 1%, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом минусе. Европейские индексы немного повысились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Настрой трейдеров на мировых фондовых и сырьевых рынках остается скорее оптимистичным, что позволяет прогнозировать сохранение восходящего тренда и по индексу РТС. Однако об уверенном движении вверх можно будет говорить только в случае закрепления индекса РТС выше уровня 1600 пунктов. Сегодня повышенное внимание инвесторов может быть уделено финансовому сектору – ожидается большой поток отчетности, включая отчетность банков Bank of New York Mellon (14:30 мск), Bank of America (15:00 мск) и Goldman Sachs (16:00 мск).



Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций

Товарные рынки

Нефть

В понедельник фьючерсы на нефть Brent на Лондонской бирже ICE Futures повысились на 2.33% до $84.37 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $81.99 за баррель, что на 0.21% выше цены spot, зафиксированной 15 октября.

Трейдеры посчитали прошедшую ранее коррекцию вниз неоправданно глубокой и возобновили наращивание позиций по нефтяным фьючерсам. Кроме того, многие участники рынка, вероятно, ожидают увеличения спроса на сырую нефть в Европе после завершения забастовок во Франции (в настоящее время несколько НПЗ и сотни АЗС во Франции закрыты из-за акций протеста против повышения пенсионного возраста).



Антон Старцев, ведущий аналитик

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Владимир Детинич, CFA
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2010

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.