Утренний обзор от 01.11.10

Индекс РТС: 1587.14 (+0.23%), индекс ММВБ: 1523.39 (+1.11%)

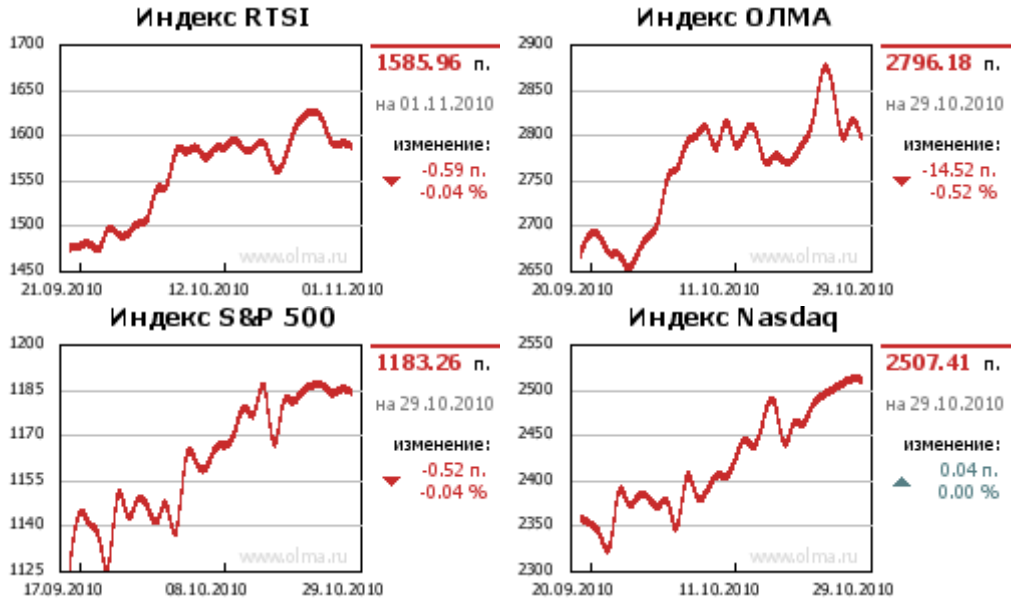
Обзор рынка и прогноз

В пятницу наблюдался рост по большинству высоколиквидных бумаг. Акции Мечела (MTLR) на ММВБ подорожали на 2.2%, Сбербанка (SBER) – на 2.0%, Газпром нефти (SIBN) и Сургутнефтегаза (SNGS) – на 1.7%, Татнефти (TATN) и Лукойла (LKOH) – на 1.5%, ВТБ (VTBR) – на 1.2%. Основным событием пятницы стал выход данных по ВВП США – как и ожидалось, темпы роста увеличились с 1.7% в годовом выражении во втором квартале до 2.0% в третьем квартале. Между тем большим фактором неопределенности для рынков остается масштаб средств, которые ФРС США может направить на поддержку экономики в рамках «количественного смягчения» (QE2) – в своих прогнозах участники рынка называют суммы от $500 млрд. до нескольких триллионов долларов Хорошие данные по экономике США могут восприниматься некоторыми участниками рынка как довод против избыточной «щедрости» ФРС, поэтому реакция рынка на статистику по ВВП была несколько нервной.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Кубаньэнерго (KUBE) на ММВБ подорожали на 11.8%, Красноярской ГЭС (KRSG) – на 7.4%, Московской теплосетевой компании (MSSV) – на 6.2%.

Фондовые индексы США закрылись без заметных изменений, фьючерсы на индексы США торгуются выше уровней закрытия, зафиксированных в пятницу. Европейские индексы закрылись разнонаправлено. По большинству азиатских индексов наблюдается повышение.

Данные технического анализа указывают на сохранение восходящего тренда по индексу РТС и отдельным голубым фишкам, но сильные движения в ближайшее время маловероятны – участники рынка ожидают решения ФРС США по «количественному смягчению», которое станет известно только в среду вечером. Между тем некоторое влияние на характер торгов могут оказать данные по инфляции (индекс PCE, 15:30 мск) и деловой активности в производственном секторе (ISM Manufacturing, 17:00 мск) в США.



Сергей Шейков, управляющий директор по работе с корпоративными клиентами

Товарные рынки

Нефть

В пятницу фьючерсы на нефть Brent на Лондонской бирже ICE Futures понизились на 0.53% до $83.15 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $81.18 за баррель, что на 0.17% ниже цены spot, зафиксированной 28 октября.

На рынке энергоносителей продолжается затишье, связанное с ожиданиями комментария ФРС США (3 ноября), из которого, вероятно, можно будет сделать вывод о масштабах мер по поддержке ликвидности. Данные по ВВП США, опубликованные в пятницу, не оказали заметного влияния на характер торгов, поскольку соответствовали ожиданиям участников рынка.



_____

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.