Обзор рынка и прогноз

В среду, 6 апреля, на российский рынок вернулся оптимизм. После незначительного снижения в первой половине дня, во второй половине индексы вновь штурмовали годовые максимумы. Тем не менее, закрылись рынки разнонаправлено: РТС снизился по итогам дня в пределах 0.14%, ММВБ прибавил около 0.6%. Среди российских ликвидных акций динамика в основном была позитивная: акции Норникеля (GMKN) на ММВБ подорожали на 0.45%, Сбербанка (SBER) на 0.95%, Лукойла (LKOH) – на 0.93%, и Уралкалия (URKA) – на 2.23%. При этом акции Русгидро (HYDR) снижались всю торговую сессию, закрывшись на 1.14% ниже открытия, СургутНГ (SNGS) снизился на 0.09%.

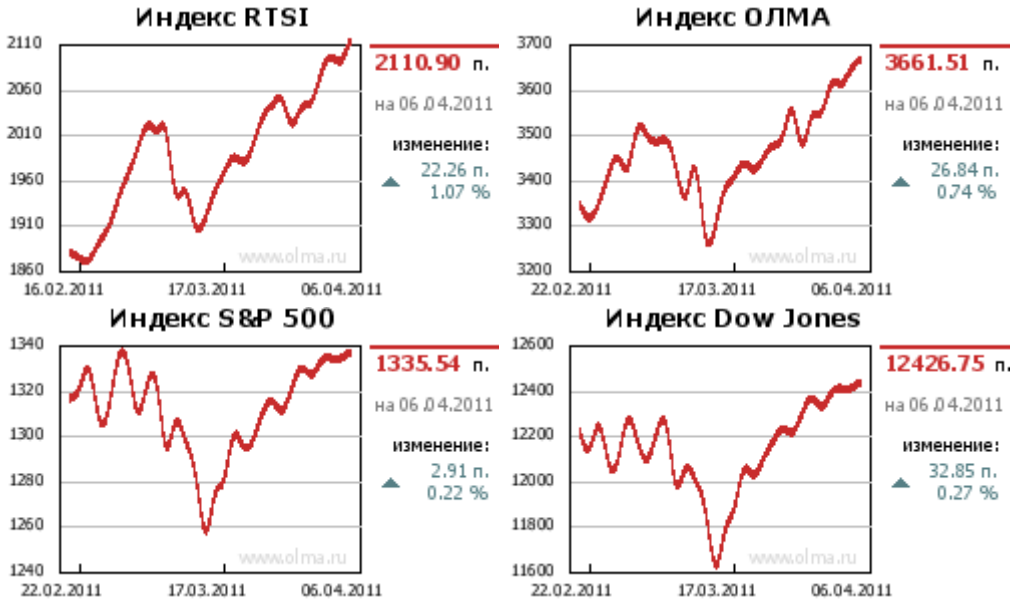
Западная макрэкономическая статистика сюрпризов не принесла. Данные по ВВП Еврозоны остались без изменений (2% г-к-г). Рост промышленного производства Великобритании разочаровал рынок (2.4% г-к-г вместо ожидавшихся 4.3%). Тем не менее, в целом европейские индексы торговались в положительной территории. Американские индексы закрылись ростом, прибавив около 0.2%.

Во втором эшелоне наблюдается рост по отдельным бумагам. Соликамский магниевый завод за несколько дней прибавил более 50%, а вчера закрыл день ростом на 39.99%, Автоваз пр вырос на 6.87%, Татнефть – на 4.81%, Белон – на 4.44%.

Сегодня день будет богат на статистику. Как ожидается, после предстоящего заседания в 15:45 по мск ЕЦБ может принять решение о повышении ключевой ставки до 1.25%. Чуть раньше, в 14:00 по мск, будут опубликованы данные о промышленном производстве в Германии за февраль (ожидаемый рост 0.5%). В 16:30 по мск будут опубликованы данные о количестве первичных обращений за пособием по безработице за неделю (окончание 2 апреля) в США с ожидаемым снижением до 385 тыс. А в в 23:00 по мск - данные об объеме потребительского кредитования за февраль.

Азия торгуется разнонаправлено, в основном в положительной зоне. Фон перед открытием российского рынка складывается нейтральным. Макростатистика весьма важна для оценок инвесторами и не исключено, что при существенном расхождении с ожиданиями на рынках может наблюдаться повышение волатильности. Пока российский рынок находится в фазе роста, но нельзя исключать попыток зафиксировать прибыли в преддверии выхода этой статистики, и что более важно, решении вопроса о ставках.

Алексей Быстров, зам.генерального директора



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия], Руслан Юнусов [Банки]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2011

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.