Обзор рынка и прогноз

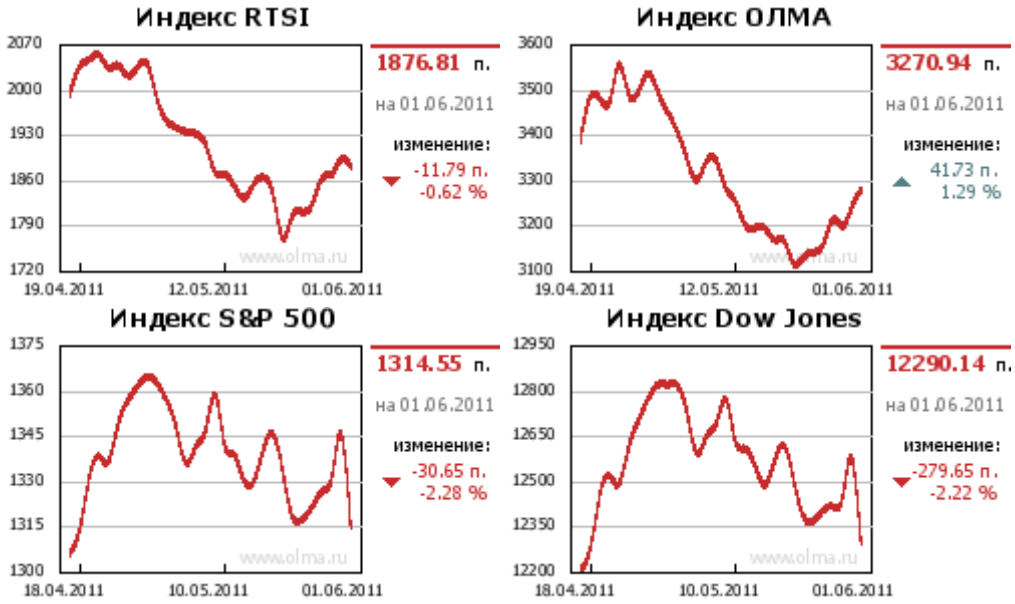
В среду высоколиквидные бумаги закрылись в среднем в минусе. Лукойл (LKOH), возглавлявший список лидеров роста днем ранее, подешевел на 4.4%, Мечел (MTLR) – на 3.4%, Северсталь (CHMF) – на 1.3%, Полиметалл (PMTL), Новатэк (NVTK), НЛМК (NLMK) и Роснефть (ROSN) – на 1.2%. Тем временем в заметном плюсе закрылись Транснефть (TRNFP, +4.6%) и ФСК ЕЭС (FEES, +4.1%). В первой половине дня наблюдались признаки повышения по многим бумагам, но характер торгов на рынке в целом выглядел несколько неуверенным. Ожидания скорого принятия решения о помощи Греции во многом уже заложены в цены акций, а новых поводов к оживлению не появилось. Напротив, появились сдерживающие факторы в виде слабых данных по деловой активности в производственном секторе еврозоны и Великобритании. Во второй половине дня пессимистично настроенные трейдеры получили новые поводы для продаж – организация ADP сообщила об изменении числа занятых в США на 38 тыс. за месяц (заметно ниже прогноза в 175 тыс.), индекс деловой активности в производственном секторе США (ISM Manufacturing) также оказался ниже прогнозов.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Петербургская сбытовая компания (PBSB) и Тамбовэнергосбыт (TASB) на ММВБ прибавили по 6.2%, ОГК-4 (OGKD) – 4.6%, Ковровский механический завод (KVMZ) – 3.5%. Тем временем Соллерс (SVAV) и ОГК-3 (OGKC) подешевели на 5.3% и 5.1%, соответственно.

Фондовые индексы США упали более чем на 2%, фьючерсы на индексы США торгуются в минусе. Европейские индексы понизились, наблюдается снижение и на азиатских фондовых площадках.

Сегодня в начале торгов вероятна коррекция вниз по российским фондовым индексам вслед за мировыми. Наметившееся расширение спрэда EMBI+ указывает на сокращение склонности инвесторов к принятию риска и, соответственно, спроса на активы на развивающихся рынках. Если внешний не улучшится, индекс РТС, по всей вероятности, довольно быстро окажется ниже отметки 1850 пунктов. Сегодня ожидается поток статистики и решение ЕЦБ по процентной ставке (15:45 мск), но более заметное влияние на характер торгов могут иметь данные по рынку труда США, которые выйдут завтра.

Антон Старцев, ведущий аналитик



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

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

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.