Обзор рынка и прогноз

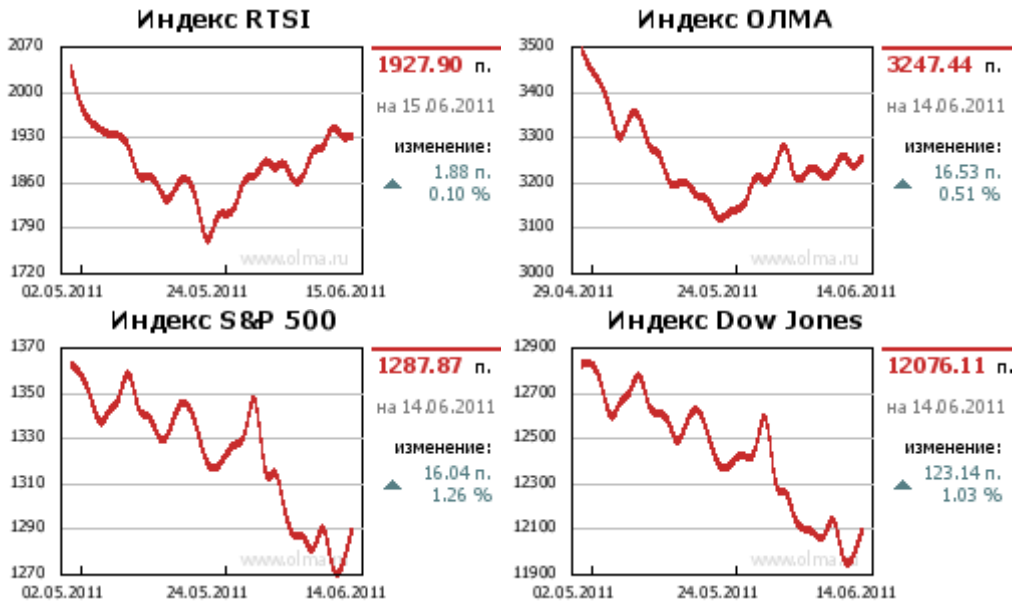
Во вторник высоколиквидные бумаги закрылись в среднем в плюсе. Транснефть (TRNFP) на ММВБ выросла на 3.4%, Ростелеком (RTKM) – на 3.1%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 2.6%, РусГидро (HYDR) – на 2.0%, МТС (MTSS) – на 1.3%, АФК Система (AFKS) – на 1.0%. В начале торгов на рынке наблюдалось повышение на фоне роста цен на нефть и оживления на азиатских фондовых площадках, вызванного благоприятными данными по экономике Китая. Однако сила китайской экономики имеет и негативную сторону – она заставляет ЦБ КНР предпринимать шаги по «охлаждению», одним из которых является увеличение норм резервирования для крупнейших банков, о чем и было объявлено во вторник. После выхода сообщений об увеличении норм резервирования для китайских банков активность покупателей на рынке сократилась и оставалась низкой вплоть до публикации пакета статистики в США (16:30 мск), несколько «оживившего» ход торгов – данные по розничной торговле оказались лучше ожиданий (в мае зафиксировано сокращение оборота на 0.2% против ожидавшихся 0.5%).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Свердловэнергосбыта (SVSB) на ММВБ подорожали на 10.5%, Красэнергосбыта (KRSB) – на 9.8%, привилегированные акции Ростовэнергосбыта (RTSBP) – на 4.7%.

Фондовые индексы США повысились на 1.0% - 1.5%, фьючерсы на индексы США торгуются ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы повысились, азиатские в среднем в минусе.

Вчерашний рост по фондовым индексам США и выход цен на нефть Brent к уровню $120 за баррель можно отнести к благоприятным факторам. Тем не менее, обстановка на азиатских фондовых площадках сегодня выглядит не слишком уверенной, да и по фьючерсам на индексы США наметилась коррекция вниз, что пока не позволяет ожидать устойчивого подъема и по российским индексам – более вероятным сценарием на первую половину дня выглядит консолидация в пределах 1900 пунктов – 1950 пунктов по индексу РТС. В течение дня некоторое влияние на характер торгов могут оказать данные по промпроизводству в еврозоне (13:00 мск) и США (17:15 мск). Кроме того, в США выйдет индекс цен потребителей (16:30 мск) и еженедельный отчет минэнергетики по запасам нефти (18:30 мск). В фокусе внимания инвесторов остаются и долговые проблемы еврозоны – сегодня правительство Греции попытается получить одобрение парламента в отношении плана по сокращению дефицита бюджета (в том числе, за счет повышения налогов), принятие которого является необходимым условием для получения финансовой помощи от ЕС.

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], 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.