Обзор рынка и прогноз

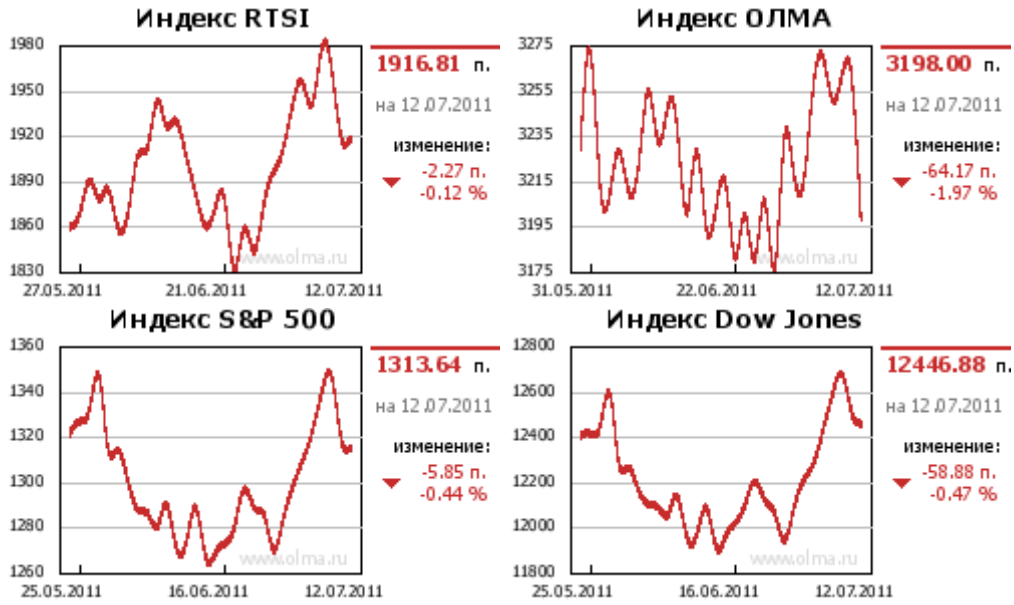
Во вторник в первой половине дня рынок оставался под давлением опасений в отношении долговых проблем еврозоны, по высоколиквидным бумагам наблюдалось снижение. В середине дня давление продавцов несколько ослабло, в итоге отдельные голубые фишки закрылись в плюсе. Так, НЛМК (NLMK) на ММВБ подорожал на 2.4%, Транснефть (TRNFP) – на 2.0%, Норникель (GMKN) – на 1.2%. Тем временем Татнефть (TATN) потеряла 1.1%, Сургутнефтегаз (SNGS) – 0.9%, Ростелеком (RTKM) – 0.6%. Решение о предоставлении Греции второго пакета финансовой помощи пока отсутствует, и по мере приближения срока выплат по греческим долгам участники рынка закладывают в дисконты по облигациям все большую вероятность наступления неблагоприятного сценария (частичного дефолта). В последние дни заметно возросла доходность и по итальянским облигациям, что негативно отражается на спросе на фондовом рынке в целом (инвесторы отдают предпочтение наиболее надежным активам, таким как казначейские облигации США).

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции Кубаньэнергосбыта (KBSB) на ММВБ подорожали на 16.9%, привилегированные акции Ставропольэнергосбыта (STSBP) – на 5.0%. Тем временем ТГК-13 (TGKM) подешевела на 4.1%, МРСК Центра и Приволжья (MRKP) – на 3.6%.

Фондовые индексы США во вторник потеряли 0.4% - 0.7%, но фьючерсы на индексы США сегодня торгуются в плюсе. Европейские индексы в среднем понизились. На азиатских фондовых площадках наблюдается повышение.

Сегодня в начале торгов возможно повышение по индексу РТС на фоне признаков приостановки снижения на мировых фондовых площадках. Поддержку рынкам оказали хорошие данные по экономике КНР – темпы роста ВВП (9.5% в годовом выражении) опередили ожидания инвесторов, что означает, что меры по «охлаждению» китайской экономики не имеют заметного негативного эффекта. В течение дня оказать влияние на динамику котировок высоколиквидных бумаг могут данные по промпроизводству в еврозоне (13:00 мск). Кроме того, вечером выйдут данные по запасам нефти в США (18:30 мск), которые могут повлиять на характер торгов на рынке энергоносителей. Между тем европейские долговые проблемы далеки от решения, что не позволяет говорить о возобновлении устойчивого роста на рынках акций – речь пока идет скорее о техническом «отскоке». В подтверждение обеспокоенности избыточной долговой нагрузкой в еврозоне, международное рейтинговое агентство Moody's вчера вечером понизило рейтинг Ирландии до уровня "Ba1" (ниже инвестиционного).

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.