Обзор рынка и прогноз

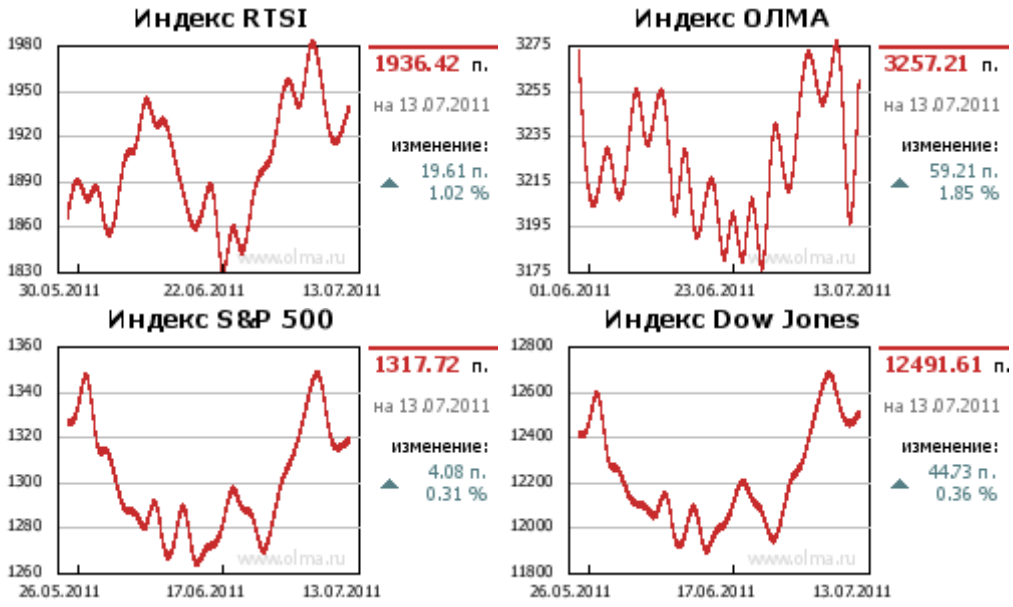
В среду в первой половине дня на рынке наблюдалось повышение – трейдеры, уставшие от историй про долговые проблемы и возможные дефолты, с радостью подхватили знамя своих азиатских коллег, оживление которых вызвала хорошая статистика по Китаю и Японии. Однако в середине дня участники рынка решили устроить «горки» (как в парижском Диснейленде), изменив направление движения на рынке без видимых к тому поводов. Неуверенность инвесторов можно понять, ведь «блуждающий по Европе призрак дефолта» еще может напомнить о себе. Кроме того, стремительно приближается дата, до которой конгресс США должен одобрить расширение лимита по госдолгу во избежание технического дефолта – формально это 2 августа, но фактически, демократам и республиканцам надо придти к компромиссу примерно в течение недели, чтобы иметь запас времени для реализации решения. К вечеру повышение на рынке возобновилось – источником воодушевления стал глава ФРС США, намекнувший на возможность нового раунда «количественного смягчения». В итоге Уралкалий (URKA) на ММВБ подорожал на 3.8%, Татнефть (TATN) – на 2.7%, Ростелеком (RTKM) – на 2.4%, Сбербанк (SBER) – на 1.3%, ТНК-ВР Холдинг (TNBP) и ММК (MAGN) – на 1.1%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 0.9%, Газпром (GAZP), Лукойл (LKOH), Мечел (MTLR) и ФСК ЕЭС (FEES) – на 1.7%.

Во втором эшелоне наблюдалось повышение по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Томской распределительной компании (TORS) на ММВБ подорожали на 10.0%, Тамбовэнергосбыта (TASB) – на 9.1%, Волгоградэнергосбыта (VGSB) – на 9.0%, Ростовэнергосбыта (RTSB) – на 4.7%.

Фондовые индексы США прибавили 0.3% - 0.5%, фьючерсы на индексы США сегодня в небольшом минусе. Европейские индексы повысились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Несмотря на вчерашнее повышение, об уверенном росте на рынке говорить преждевременно – сохраняется неопределенность в отношении европейских долговых проблем и перспектив расширения потолка госдолга США. Кроме того, международное рейтинговое агентство Moody's поставило на пересмотр рейтинг США. Обилие факторов неопределенности заставляет усомниться в возможности закрепления выше 1950 пунктов по индексу РТС в течение сегодняшней торговой сессии, которая может оказаться довольно насыщенной – ожидается большой поток статистики и корпоративной отчетности. Так, в 13:00 мск ожидаются данные по инфляции в еврозоне, в 15:00 мск - отчетность JP Morgan Chase, в 16:30 мск – статистика по розничной торговле в США. Нельзя исключать сценария возобновления коррекции вниз на рынке в случае выхода слабых данных.

Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж



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.