Обзор рынка и прогноз

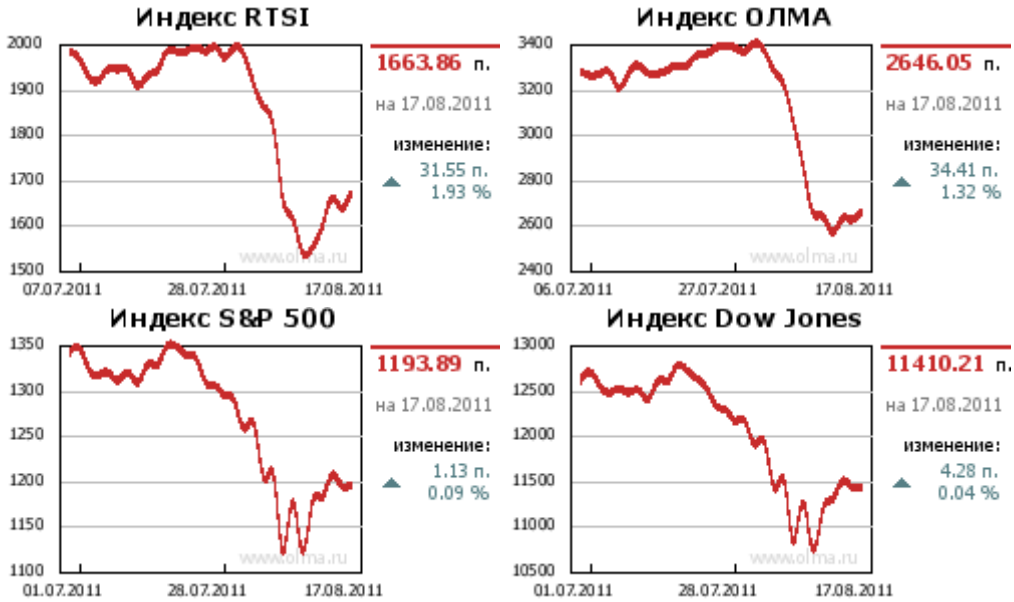
В среду высоколиквидные бумаги закрылись в плюсе. Акции ММК (MAGN) на ММВБ подорожали на 5.6%, НЛМК (NLMK) – на 4.8%, Северстали (CHMF) – на 4.0%, Татнефти (TATN) – на 3.3%, Сургутнефтегаза (SNGS) – на 3.2%, Новатэка (NVTK) – на 2.7%, Газпрома (GAZP) – на 2.6%. Поначалу трейдеры были настроены скорее пессимистично – опубликованные днем ранее данные по экономике Германии заставили задуматься о возможной стагнации, а итоги встречи Н. Саркози и А. Меркель не оправдали оптимистичных ожиданий (если таковые у кого-то присутствовали). Однако вскоре трейдеры вспомнили о том, что рост – нормальное состояние рынка, и начали восстанавливать позиции. В результате индекс РТС вышел к уровню 1650 пунктов, но для уверенного подъема недостает какой-то поражающей воображение идеи (идея фундаментальной недооцененности отдельных бумаг и акций как класса активов в целом остается в силе, но она носит долгосрочный, а не «взрывной», характер).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции ОГК_1 (OGKA) на ММВБ подорожали на 11.8%, привилегированные акции Башинформсвязи (BISVP) – на 10.9%, Нижнекамскнефтехима (NKNCP) – на 9.7%.

Фондовые индексы США закрылись разнонаправлено без заметных изменений, фьючерсы на индексы США сегодня торгуются в минусе. Европейские индексы в среднем немного повысились, по азиатским наблюдается снижение.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз под действием внешних факторов. Два представителя ФРС (главы федеральных банков Филадельфии и Далласа) высказались критически в отношении необходимости стимулирования экономики, что стало поводом к коррекции по фьючерсам на фондовые индексы США и азиатским фондовым индексам. Между тем отсутствие единогласия в ФРС само по себе не является сюрпризом – как известно, на августовском заседание комитета по открытым рынкам трое из двенадцати участников комитета (включая глав ФРБ Филадельфии и Далласа) проголосовали против публикации «мягкого» заявления. Во второй половине дня рынок может оказаться под влиянием потока статистики из США, который включает недельные данные по заявкам на пособие по безработице (16:30 мск), индекс потребительских цен (16:30 мск), индекс опережающих индикаторов (18:00 мск) и данные по продажам домов на вторичном рынке (18:00 мск).

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.