Обзор рынка и прогноз

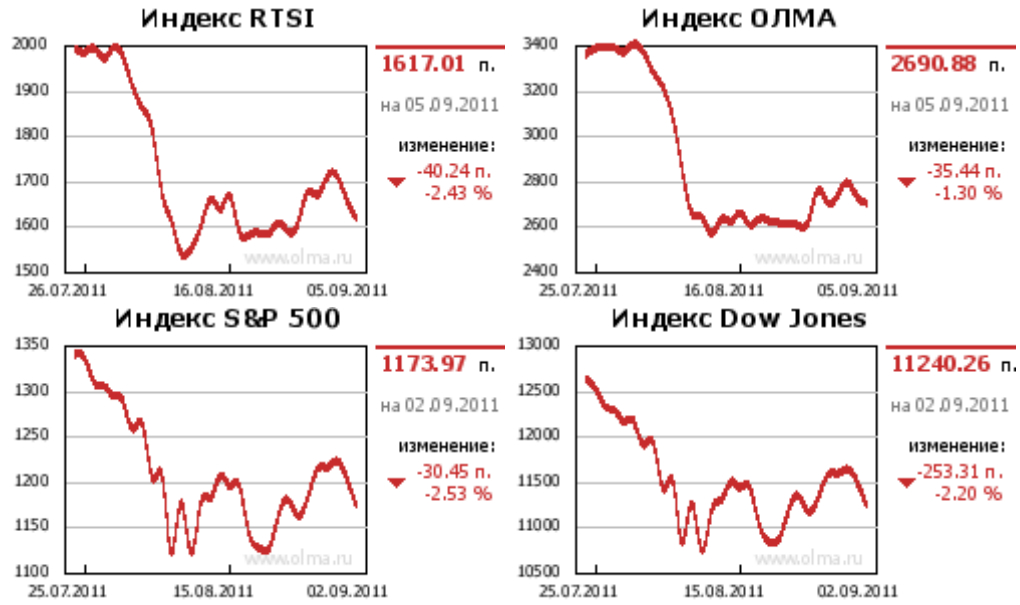
В понедельник в секторе высоколиквидных бумаг наблюдалась коррекция вниз под действием внешних факторов. Слабые данные по рынку труда США, опубликованные в пятницу, напомнили трейдерам о рисках рецессии, а пауза в переговорах по предоставлению помощи Греции – о долговых проблемах в еврозоне. К событиям, неблагоприятным образом отразившимся на склонности инвесторов к принятию риска, можно также отнести иски финансовых регуляторов США к крупнейшим банкам и слабые результаты правящей партии на региональных выборах в Германии. В середине дня трейдеры не проявляли высокой активности, но к вечеру, несмотря на выходной в США (американские биржи не работали по случаю Дня труда), вновь появились продажи. В итоге Транснефть (TRNFP) на ММВБ подешевела на 4.5%, НЛМК (NLMK) – на 4.2%, Сургутнефтегаз (SNGS) и ФСК ЕЭС (FEES) – на 3.4%, Газпром нефть (SIBN) – на 3.1%, Северсталь (CHMF) – на 3.0%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Калужской сбытовой компании (KLSB) на ММВБ подорожали на 17.4%, Ставропольэнергосбыта (STSB) – на 5.8%. Тем временем Астраханьэнергосбыт (ASSB) подешевел на 18.5%, ЗМЗ (ZMZN) – на 10.6%.

В США торги в понедельник не проводились по случаю Дня труда, сегодня фьючерсы на индексы США торгуются ниже уровней закрытия, зафиксированных в пятницу. Европейские индексы заметно понизились, продолжается снижение и на азиатских фондовых площадках.

Сегодня в первой половине дня возможно некоторое углубление коррекции вниз по российским бумагам – внешний фон остается неблагоприятным. Характер торгов в течение дня может оказаться под влиянием потока статистики. Так, ожидаются данные по ВВП еврозоны (13:00 мск), промышленным заказам в Германии (14:00 мск) и деловой активности в секторе услуг США (ISM Non-manufacturing, 18:00 мск). Лучше рынка сегодня могут выглядеть акции Норникеля (GMKN) – вероятность выставления оферты миноритариям с премией к рынку увеличилась после отказа РусАла продать 15% акций Норникеля (срок действия предложения РусАлу истек вчера).

Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций



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.