Обзор рынка и прогноз

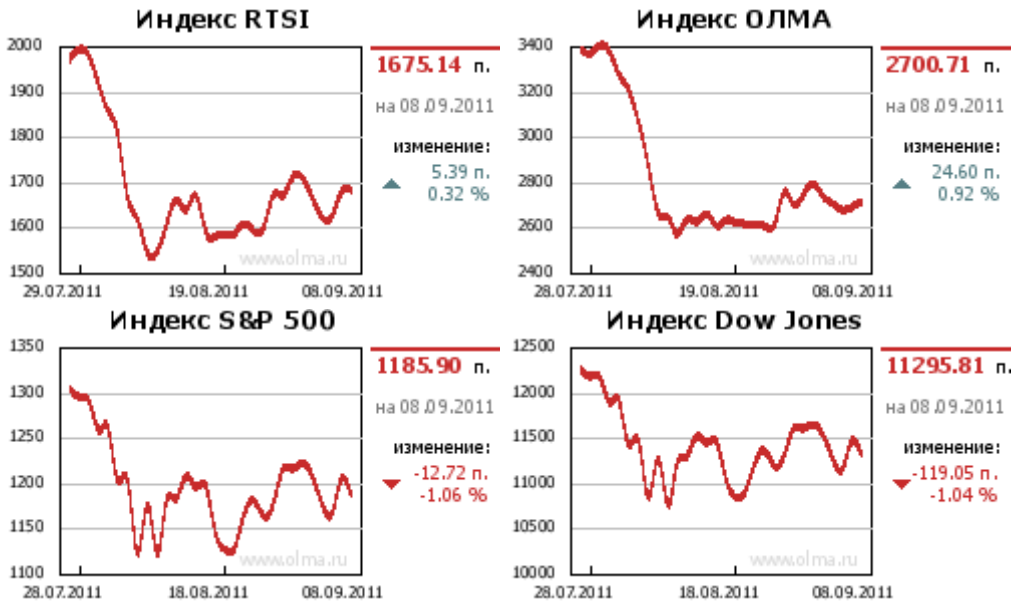
В четверг высоколиквидные бумаги торговались преимущественно в сравнительно узких диапазонах – трейдеры не проявляли высокой активности, ожидая выступления президента США с деталями плана по стимулированию экономики. Заметное повышение наблюдалось лишь по отдельным бумагам. Например, Новатэк (NVTK) на ММВБ подорожал на 2.6%, Сбербанк (SBER) – на 2.3%, Норникель (GMKN) – на 2.0%. Тем временем Татнефть (TATN) потеряла 0.7%, Лукойл (LKOH) – 0.6%, Роснефть (ROSN) – 0.4%. Выступление Б. Обама было запланировано после закрытия торгов на российских биржах, а поток новостей в течение дня оказал некоторое давление на рынок. Так, Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) понизила прогноз по темпам роста ВВП США (с 2.9% до 1.1% на третий квартал текущего года, с 3.0% до 0.4% - на четвертый), международное рейтинговое агентство Fitch предупредило о возможности снижения рейтинга Японии и Китая, а глава ЕЦБ сообщил о снижении ожидаемых темпов роста экономики еврозоны и рисках дальнейшего замедления. Между тем скорее благоприятный для рынка носят данные по внешней торговле США – дефицит внешнеторгового баланса в июле составил $44.8 млрд. против ожидавшихся $51 млрд.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Кузбассэнерго (KZBE) на ММВБ подорожали на 11.9%, Новороссийского морского пароходства (NMTP) – на 6.8%, Волгоградэнергосбыта (VGSB) – на 6.7%.

Фондовые индексы США понизились в среднем на 1%, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом плюсе. Европейские индексы повысились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Сегодня к началу торгов оснований для сильных движений не наблюдается. Президент США предложил план по стимулированию экономики объемом $447 млрд. (по словам Б. Обамы, план не потребует увеличения дефицита бюджета). Реализация плана могла бы стать благоприятным фактором и для экономики, и для фондовых рынков, однако прежде необходимо получить одобрение конгресса, а оно пока под вопросом (президентский план не нашел большой поддержки со стороны республиканцев). Соответственно, обстановка на мировых фондовых рынках остается неопределенной.

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.