Обзор рынка и прогноз

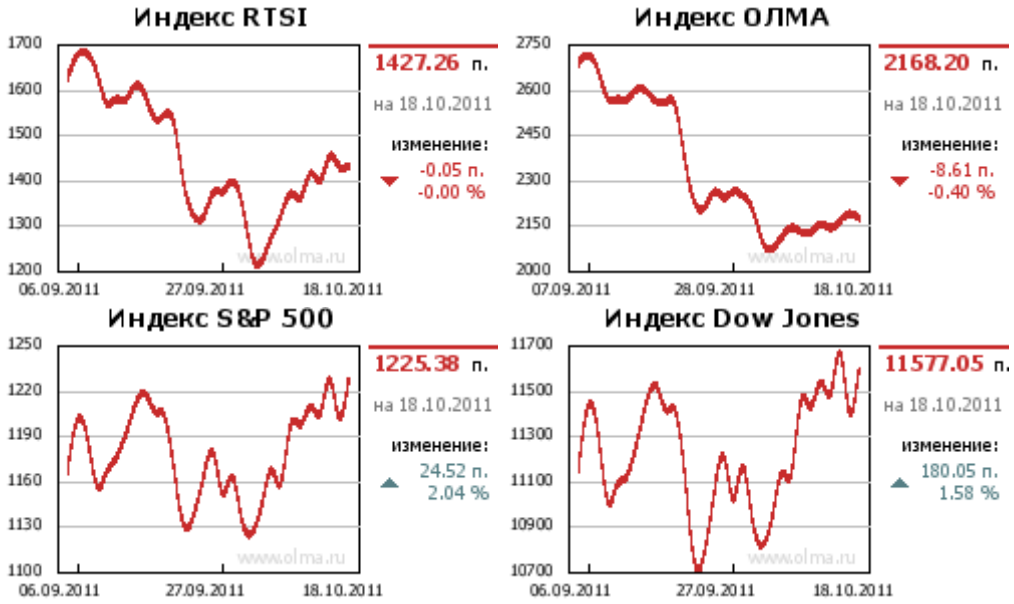
Во вторник наблюдалось разнонаправленное движение котировок в секторе высоколиквидных бумаг. РДР РусАла (RUAL) на ММВБ подешевели на 2.8%, акции НЛМК (NLMK) – на 2.2%, Северстали (CHMF) – на 1.6%. Тем временем Татнефть (TATN) выросла на 6.1%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 4.6%, Транснефть (TRNFP) – на 4.1%, Лукойл (LKOH) – на 3.0%. Инвесторы были вынуждены умерить свой оптимизм в отношении скорого решения долговых проблем еврозоны после скептических высказываний германской стороны в отношении «плана спасения» и предупреждения агентства Moody's о возможности ухудшения прогноза по рейтингу Франции. Кроме того, неожиданно негативную реакцию на азиатском рынке вызвала статистика из Китая – темпы роста ВВП в третьем квартале составили 9.1% в годовом выражении (ниже, чем кварталом ранее, и немного ниже прогноза). Макроэкономическая статистика, пришедшая из Европы, также оказались негативной. Индекс экономических ожиданий в Германии в октябре снизился до значения в 48.3 пункта (против 43.3 п. в сентябре). Вышедшая корпоративная отчетность также оказывала влияние на движение котировок. Несмотря на то что чистая прибыль Bank of America превзошла ожидания рынка, при более детальном анализе, оказалось, что она носит «бумажный» характер. Убыток торгового подразделения Goldman Sachs в $2.5 млрд. негативно повлиял на результаты всей группы, и чистый убыток оказался больше ожиданий рынка.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Красноярскэнергосбыта (KRSB) на ММВБ подорожали на 14.4%, Петербургской сбытовой компании (PBSB) – на 11.3%, Соллерс (SVAV) – на 8.5%.

Фондовые индексы США повысились на 1.6% - 2.0%, фьючерсы на индексы США торгуются ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы в среднем немного понизились, азиатские в среднем в небольшом плюсе.

Сегодня в начале торгов сильные движения на рынке маловероятны. С позиций технического анализа, возможен некоторый период консолидации в диапазоне 1400 пунктов – 1460 пунктов по индексу РТС. Сообщения о возможном расширении европейского фонда финансовой стабильности с 440 млрд. евро до 2 трлн. евро нашли положительный отклик на мировых фондовых площадках, но пока не получили официального подтверждения. Между тем к неблагоприятным для рынка событиям можно отнести снижение агентством Moody's рейтинга Испании с уровня "Aa2" до "A1" с негативным прогнозом. В течение дня повлиять на характер торгов могут данные по потребительским ценам (16:30 мск), строительству домов (16:30 мск) и запасам нефти (18:30 мск) в США. Из отчетности, выход которой запланирован до открытия торгов в США, можно выделить отчетность U.S. Bancorp, Morgan Stanley и Bank of New York Mellon.

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.