Обзор рынка и прогноз

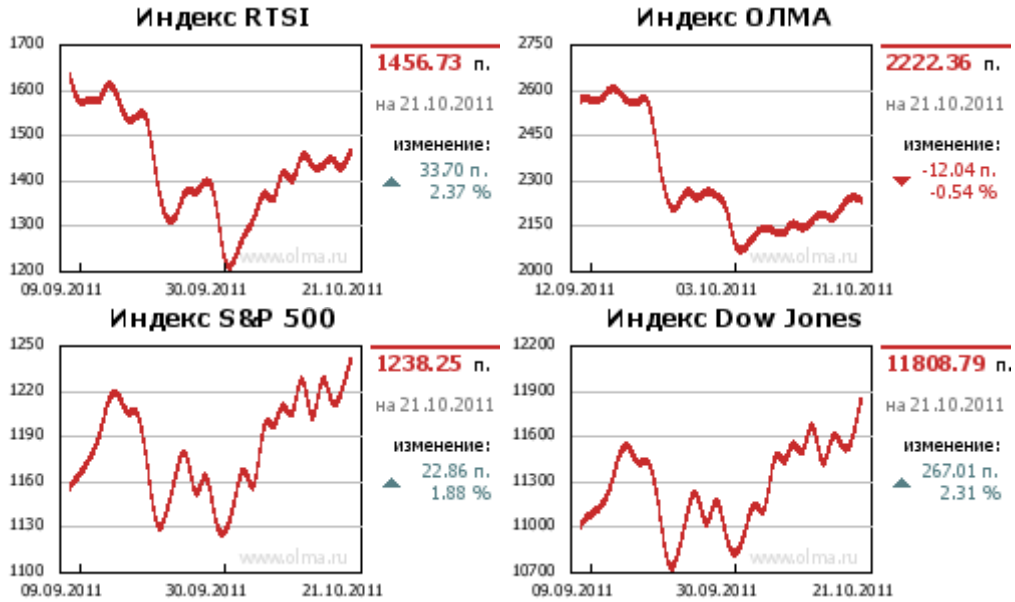
В пятницу по большинству высоколиквидных бумаг наблюдалось повышение на невысоких объемах. НЛМК (NLMK) вырос на 5.2%, Северсталь (CHMF) – на 4.9%, ВТБ (VTBR) – на 4.2%, Ростелеком (RTKM), Уралкалий (URKA) и Мечел (MTLR) – на 3.8%. Поток статистики и корпоративной отчетности не оказал заметного влияния на рынок. Отчетность Microsoft и General Electric оказалась близкой к прогнозам, чистая прибыль Verizon и McDonald's – немного выше ожиданий. Индексы делового доверия во Франции и в Германии понизились – немного хуже и немного лучше ожиданий, соответственно. Международное рейтинговое агентство Standard&Poor's предупредило о возможности снижения рейтинга Франции (при неблагоприятном сценарии). Нельзя сказать, что поток новостей носил однозначно благоприятный характер, но трейдерам удалось сохранить оптимизм, в основе которого были ожидания антикризисных мер от ЕС - в течение дня появились сообщения, опровергающие существенные разногласия между Германией и Францией в вопросе об антикризисных мерах, что дало надежду на объявление конкретных шагов на саммите ЕС.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, привилегированные акции Удмуртэнергосбыта (UDSBP) на ММВБ подорожали на 19.4%, обыкновенные акции Ставропольэнергосбыта (STSB) – на 15.2%, группы Разгуляй (GRAZ) – на 7.7%.

Фондовые индексы США повысились на 1.5% - 2.3%, фьючерсы на индексы США торгуются в плюсе. Европейские индексы повысились, в среднем в плюсе и азиатские индексы.

Сегодня возможно продолжение повышения на рынке. Первая реакция на итоги саммита ЕС, прошедшего в воскресенье, была благоприятной – хотя лидеры европейских стран и не договорились о расширении фонда финансовой стабильности (EFSF), они обозначили ожидаемый объем рекапитализации банков (108 млрд. евро). Более детальные антикризисные меры (возможно, включая механизм реструктуризации греческого долга) могут быть объявлены в среду, когда лидеры стран ЕС проведут еще один саммит. К благоприятным факторам можно отнести и признаки оживления в производственном секторе КНР – индекс PMI, рассчитываемый HSBC и Markit, в октябре составил 51.1 п. – выше, чем в сентябре и в августе, и выше отметки 50 п., отделяющей сокращение деловой активности от роста.

Дмитрий Парфенов, начальник аналитического управления



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.