Обзор рынка и прогноз

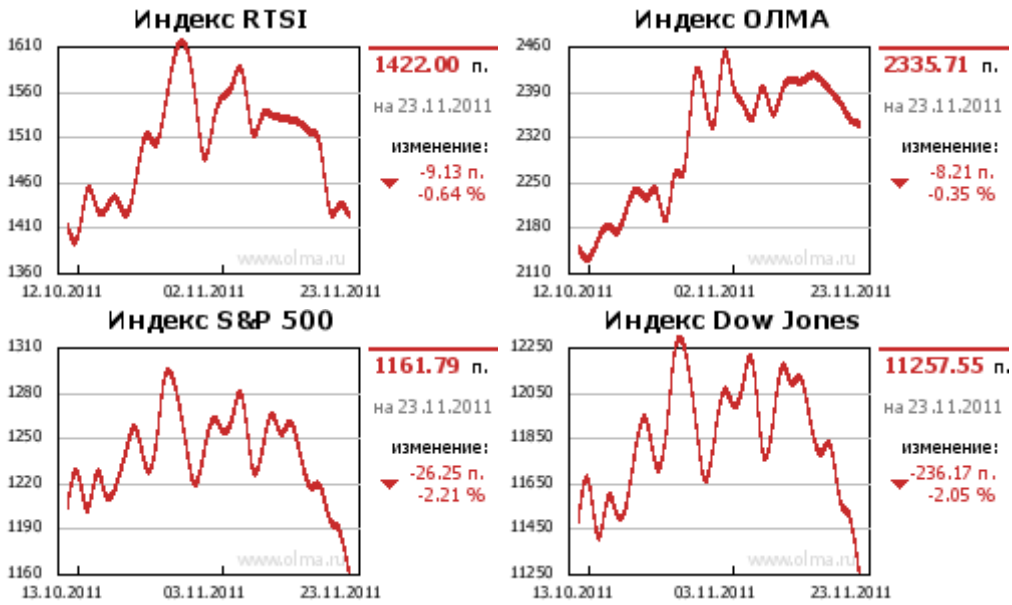
В среду движение котировок в секторе голубых фишек было разнонаправленным, на рынке царила некоторая нервозность – трейдеры никак не определятся с направлением тренда. В итоге акции МТС (MTSS) подорожали на 5.7%, НЛМК (NLMK) – на 3.4%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 2.3%, Норникеля (GMKN) – на 1.9%. Тем временем Мечел (MTLR) подешевел на 3.1%, ТНК-ВР Холдинг (TNBP) – на 2.3%, РусАл (RUAL) – на 1.9%. Открылись высоколиквидные бумаги в минусе – сообщения о признаках спада деловой активности в производственном секторе Китая были восприняты крайне негативно. Вскоре участники рынка начали осознавать, что первая реакция на данные из КНР была избыточной – индекс деловой активности предварительный, да и считается он по опросам менеджеров, а не по реальному выпуску продукции, так что выводы об ухудшении состояния китайской экономики могут оказаться поспешными. Уже к середине дня многие голубые фишки вышли в плюс, но тут пришлось вспомнить о плачевном состоянии европейского долгового сектора – Германии удалось разместить гособлигации лишь на 3.9 млрд. евро из планируемых 6 млрд. евро, что вызвало приостановку наметившегося повышения на рынке. К неблагоприятным новостям можно отнести и резкое (на 6.4% за сентябрь) сокращение объема промышленных заказов в еврозоне.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Ситроникс (SITR) вырос на 12.2%, Новгородэнергосбыт (NGSB) – на 8.9%, Омскшина (OMSH)- на 6.7%. Тем временем обыкновенные акции Номос-банка (NMOS) подешевели на 10.0%, обыкновенные акции Тамбовэнергосбыта (TASB) – на 10.0%, привилегированные (TASBP) – на 7.8%.

Фондовые индексы США упали более чем на 2%, фьючерсы на индексы США сегодня торгуются в плюсе. Европейские индексы понизились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Вчерашнее снижение по фондовым индексам США заставляет констатировать сохранение негативного внешнего фона, что подразумевает риски углубления коррекции вниз и по российским фондовым индексам в начале торгов. Инвесторы по-прежнему обеспокоены состоянием европейского долгового сектора, а также рисками ухудшения рейтингов крупнейших мировых экономик. Так, агентство Moody's вслед за Fitch предупредило о возможности пересмотра рейтинга США в том случае, если процедура автоматического секвестра бюджета не будет реализована в полном объеме. Тем не менее, сегодняшняя динамика фьючерсов на фондовые индексы США, азиатских фондовых индексов и цен на нефть не позволяет говорить о панических настроениях на рынке, а значит, давление продаж в начале торгов может оказаться ограниченным. Кроме того, активность нерезидентов на рынке сегодня, вероятно, будет невысокой из-за выходного в США (День Благодарения).

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.