Обзор рынка и прогноз

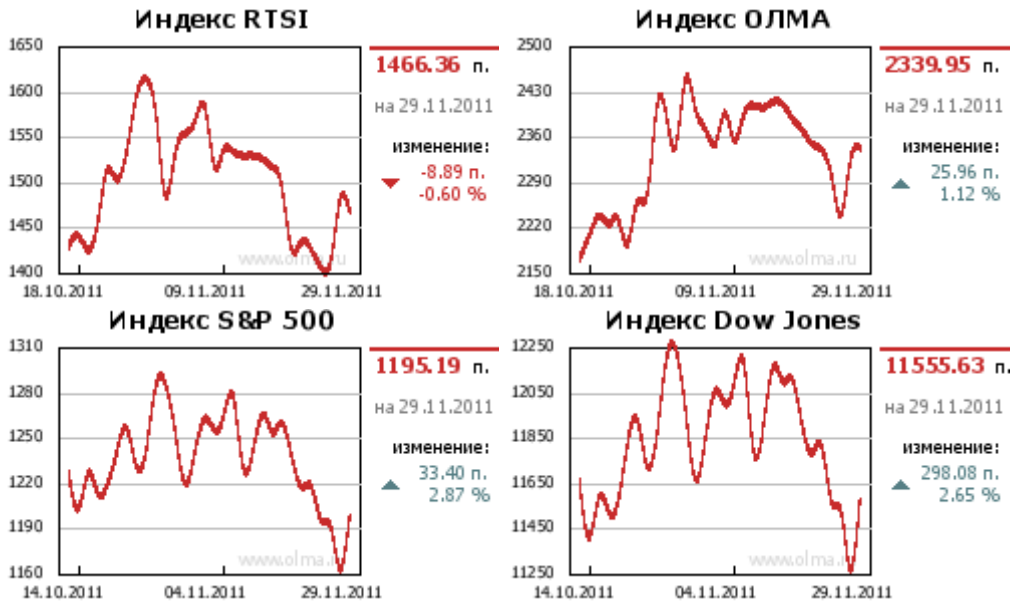
Во вторник в секторе голубых фишек наблюдалось разнонаправленное движение цен. Северсталь (CHMF) подорожала на 4.2%, ММК (MAGN) – на 2.6%, НЛМК (NLMK) – на 0.8%. Тем временем Норникель (GMKN) и Мечел (MTLR) потеряли по 2.3%, Транснефть (TRNFP) – 2.2%, РусГидро (HYDR) – 1.9%, МТС (MTSS) – 1.6%. Приостановке роста способствовали предупреждения рейтинговых агентств: агентство Fitch изменило прогноз по рейтингу США со «стабильного» на «негативный», агентство Moody's поместило на пересмотр рейтинг нескольких десятков европейских банков (с возможностью снижения). Италия провела аукцион по размещению трехлетних и десятилетних облигаций на общую сумму 7.5 млрд. евро. Стоимость привлечения заемных средств для Италии заметно возросла (7.56% по десятилетним бумагам), но реакция рынка на итоги аукциона была скорее положительной – размещение прошло по переподписке. Между тем некоторую нервозность на рынке вызвали сообщения о том, что ЕЦБ не сумел прилечь от коммерческих банков планируемый объем средств на депозиты – из 203.5 млрд. евро привлечено 194 млрд. евро (ЕЦБ проводит еженедельные аукционы по привлечению депозитов с целью стерилизации ликвидности).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Седьмого континента (SCON) подорожали на 18.4%, Калужской сбытовой компании (KLSB) – на 12.8%, Ставропольэнергосбыта (STSB) – на 8.6%, Ковровского механического завода (KVMZ) – на 7.2%.

Фондовые индексы США закрылись в среднем в небольшом плюсе, фьючерсы на индексы США торгуются ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы прибавили в пределах 1%, по азиатским индексам наблюдается снижение.

Сегодня в начале торгов вероятна коррекция вниз в соответствии с характером торгов на мировых рынках, который изменился после появления сообщений о понижении международным рейтинговым агентством Standard&Poor's рейтинга банков, включая Bank of America, Goldman Sachs, Citigroup. Изменение рейтинга затронуло 37 банков из разных стран – в основном, в сторону ухудшения (исключение составили китайские Bank of China и China Construction Bank, рейтинг которых повышен). Есть и хорошие новости – министры финансов стран еврозоны согласовали выделение очередного транша помощи Греции в размере 8 млрд. евро (транш, по всей вероятности, будет получен Грецией к середине декабря, что заметно сокращает риски дефолта). С позиций технического анализа, даже в случае коррекции вниз на 2%-3% по индексу РТС возможность возобновления роста останется в силе.

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.