Обзор рынка и прогноз

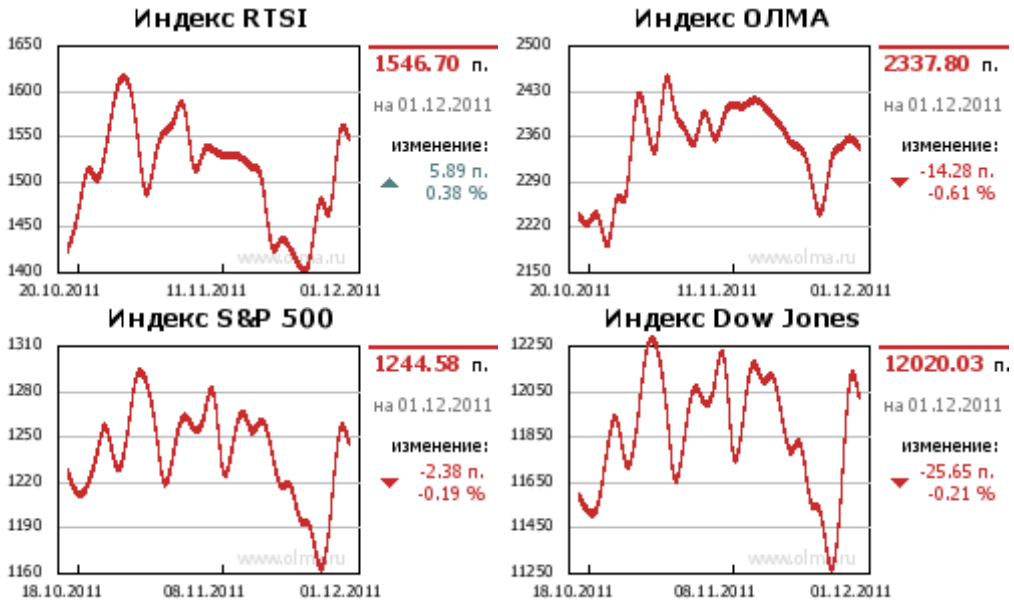
В четверг на рынке сохранились оптимистичные настроения, хотя движение вверх уже не было столь же стремительным, как днем ранее. Поддержку рынку оказали неплохие итоги аукциона по размещению французских гособлигаций (доходность по десятилетним бумагам сократилась с 3.22% до 3.18%) и некоторые корпоративные новости. Так, Газпром (GAZP, +3.4%) сообщил о планах выплачивать по 200 млрд. руб. в виде дивидендов в 2012 – 2014 годах, что подразумевает ожидаемую дивидендную доходность примерно 4.7% от текущих цен. Фактором роста для рынка остается и ожидаемое улучшение глобальной ликвидности за счет скоординированных действий мировых центробанков (снижения ставок по валютным свопам). В итоге ММК (MAGN) вырос на 4.4%, Мосэнерго (MSNG) – на 3.1%, ВТБ (VTBR) – на 2.0%. Тем временем акции Северстали (CHMF) подешевели еще на 4.5% из-за выделения золотодобывающего сегмента (Nordgold). Транснефть (TRNFP) потеряла 2.3%, Газпром нефть (SIBN) – 2.1%.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции АвтоВАЗа (AVAZ) подорожали на 17.6%, привилегированные (AVAZP) – на 12.3%, обыкновенные акции Калужской сбытовой компании (KLSB) – на 9.4%, Силовых машин (SILM) – на 7.5%.

Фондовые индексы США закрылись в среднем в небольшом минусе, фьючерсы на индексы США торгуются немного выше вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы потеряли в пределах 1%, в среднем в минусе и азиатские индексы.

Сегодня утром сильные движения на рынке маловероятны – внешний фон выглядит несколько неопределенным. Закрытие по итогам дня во многом зависит от данных по рынку труда США, которые выйдут в 17:30 мск. Пока поток статистики из США носит скорее благоприятный характер – данные по деловой активности в производственном секторе и по продажам автомобилей, опубликованные вчера вечером и сегодня утром, соответственно, оказались лучше прогнозов.

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.