Обзор рынка и прогноз

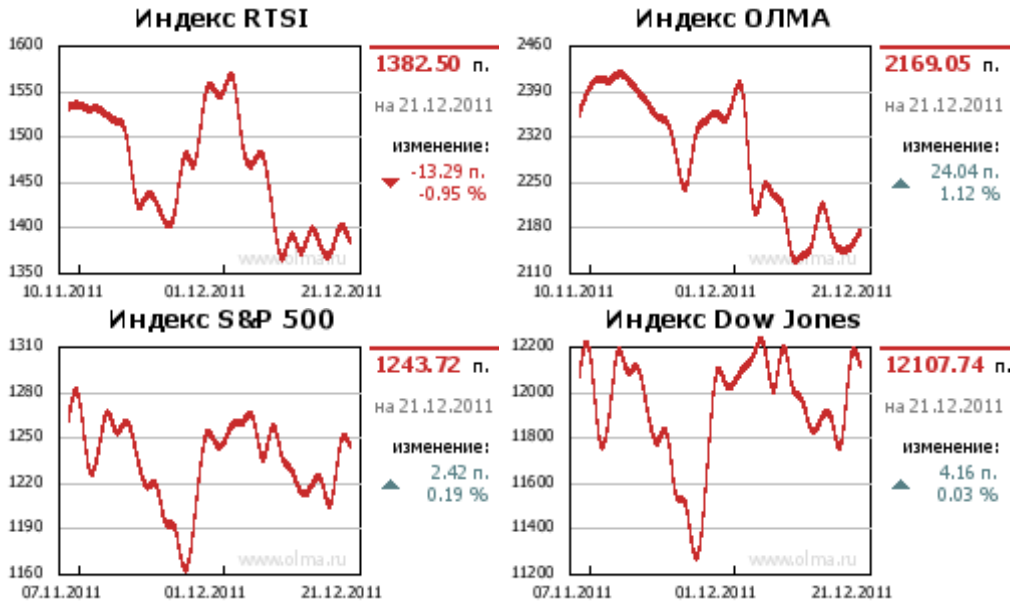
В среду в начале торгов наблюдалось повышение, но позже наметилась коррекция вниз. В итоге голубые фишки закрылись в среднем в минусе. Акции Транснефти (TRNFP) подешевели на 3.7%, ВТБ (VTBR) – на 3.5%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 3.3%, Татнефти (TATN) и Сургутнефтегаза (SNGS) – на 3.1%, Сбербанка (SBER) – на 3.0%. Утром на рынке отыгрывались хорошие данные по жилищному сектору США, опубликованные накануне вечером. Центральным событием в течение дня стали итоги размещения средств ЕЦБ среди коммерческих банков – было размещено 489 млрд. евро против ожидавшихся примерно 300 млрд. евро, что поначалу не вызвало однозначной трактовки трейдеров. С одной стороны, ЕЦБ поддерживает ликвидность, позволяя банкам компенсировать возможные «дыры» в балансе от облигаций «проблемных» стран. С другой, банки заняли больше ожидаемого, а значит, проблемы с ликвидностью у них действительно есть (либо они ожидают появление таких проблем) – вряд ли почти полтриллиона евро уйдут на новогодние подарки.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Костромской сбытовой компании (KTSB) подорожали на 24.5%, привилегированные акции Тверьэнергосбыта (TVSBP) – на 17.5%, обыкновенные акции Кировэнергосбыта (KISB) – на 9.6%.

Фондовые индексы США закрылись разнонаправлено, фьючерсы на индексы США сегодня торгуются в небольшом минусе. Европейские индексы понизились, в минусе и азиатские индексы.

Неопределенный внешний фон заставляет говорить о сохранении рисков коррекции вниз. Однако существенных оснований для заметного снижения не появилось. Во второй половине дня повлиять на характер торгов могут данные по ВВП США (17:30 мск) – в том случае, если оценка темпов роста за третий квартал (2.0%) будет пересмотрена (консенсус-прогноз участников рынка не предполагает изменений).

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.