Обзор рынка и прогноз

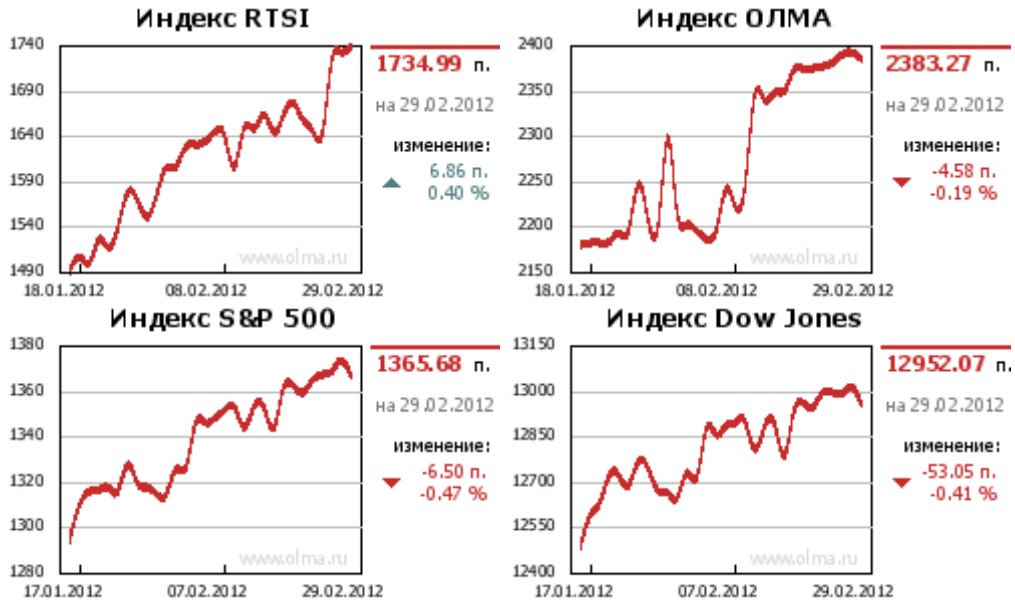
В среду голубые фишки закрылись преимущественно в плюсе. Так, Транснефть (TRNFP) выросла на 3.9%, Татнефть (TATN) – на 3.7%, Северстали (CHMF) – на 3.5%, Башнефть (BANE) и Лукойл (LKOH) – на 2.4%. Подъему на рынке способствует избыточная глобальная ликвидность, усердно пополняемая усилиями ЕЦБ. В рамках второго «аттракциона неслыханной щедрости» (официальное название – LTRO, операция долгосрочного рефинансирования) ЕЦБ предоставил банкам по трехлетнему РЕПО почти 530 млрд. евро – больше, чем в первом раунде (489 млрд. евро) и больше, чем в среднем ожидали участники рынка. Конечно, средства ЕЦБ не поступили напрямую на фондовые рынки, но со временем они туда попадут (пусть и частично) – «закон сообщающихся сосудов» в применении к финансам гласит, что избыточная ликвидность не может быть надолго «запертой» в банковском секторе. Во второй половине дня поводом к некоторому оживлению стали данные по экономике США – оценка темпов роста ВВП за четвертый квартал прошедшего года была неожиданно пересмотрена с 2.8% до 3.0% в годовом выражении.

Во втором эшелоне сохраняется спрос на отдельные бумаги. Так, обыкновенные акции Электроцинка (ELTZ) подорожали на 39.7%, привилегированные акции Смоленскэнергосбыта (SMSBP) – на 33.3%, обыкновенные акции группы Разгуляй (GRAZ) – на 27.8%.

Фондовые индексы США понизились на 0.4% - 0.7%, фьючерсы на индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы немного понизились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Между тем избыточная глобальная ликвидность остается фактором роста для рынка в среднесрочной перспективе, а значит, коррекция может оказаться краткосрочной. В течение дня некоторое влияние на ход торгов может оказать статистика из Европы (безработица в 14:00 мск) и США (недельные данные по заявкам на пособие по безработице в 17:30 мск, индекс деловой активности в производственном секторе ISM Manufacturing в 19:00 мск).

Дмитрий Лобанов, зам. начальника управления торговых операций



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Руслан Юнусов [Банки], Роман Габбасов [Электроэнергетика]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2012

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.