Обзор рынка и прогноз

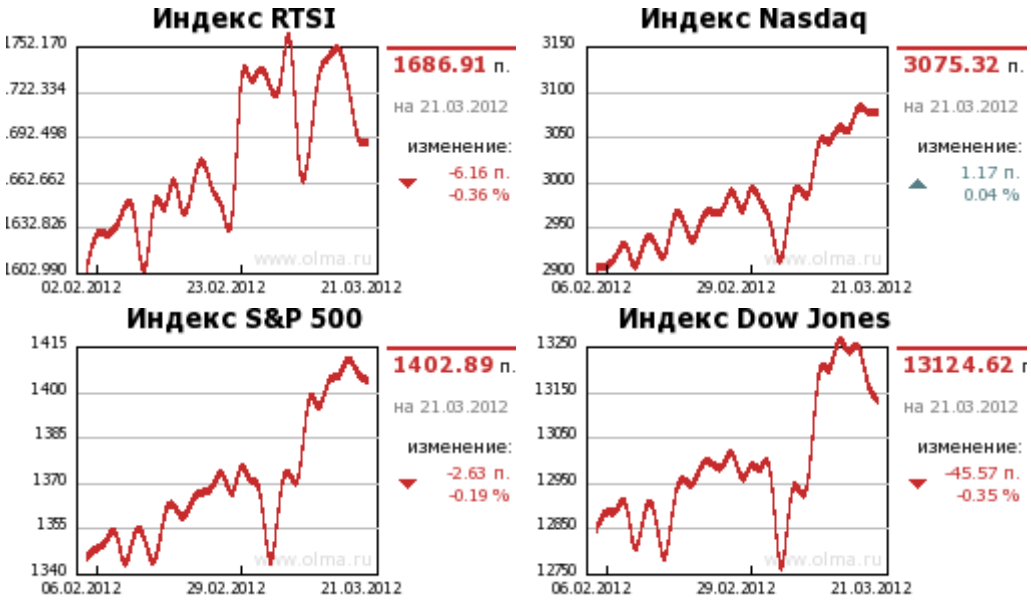
В среду в секторе голубых фишек наблюдалось разнонаправленное движение цен, закрылись высоколиквидные бумаги в среднем в минусе. Акции Норникеля (GMKN) подешевели на 2.9%, Мосэнерго (MSNG) – на 1.7%, Мечела (MTLR) – на 1.0%, Татнефти (TATN) и Газпром нефти (SIBN) – на 0.9%, МТС (MTSS) и Северстали (CHMF) – на 0.8%. Ни успешное размещение португальских гособлигаций (доходность сократилась в сравнении с предыдущим размещением), ни намеки на готовность Германии увеличить гарантии для европейского стабфонда не вызвали у трейдеров прилива бодрости – рынок остается в состоянии коррекции-консолидации. Между тем инвесторы, продающие акции российских компаний сейчас, лишаются не только возможности поучаствовать в возможном росте капитализации, но и в большинстве случаев теряют право на получение дивидендов из прибыли за прошедший год – «отсечки» по наиболее крупным эмитентам еще не прошли. Ожидаемая дивидендная доходность, хотя и не поражает воображение в среднем по рынку, может быть фактором сохранения спроса на отдельные бумаги (в особенности, привилегированные акции).

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции Московской теплосетевой компании (MSSV) подорожали на 7.8%, Новосибирскэнерго (NVNG) – на 7.1%, привилегированные акции банка Возрождение (VZRZP) – на 6.9%. Тем временем обыкновенные акции МРСК Сибири (MRKS) подешевели на 6.0%, УАЗа (UAZA) – на 5.3%.

Фондовые индексы США в среднем немного понизились, фьючерсы на индексы США торгуются в символическом минусе. Европейские индексы в среднем немного понизились, наблюдается некоторая коррекция вниз и по большинству азиатских индексов.

Сегодня в начале торгов внешний фон продолжит оказывать давление на котировки российских бумаг, но оснований для заметного снижения не наблюдается. В течение дня ожидается большой поток статистики по Европе, а также недельные данные по заявкам на пособие по безработице в США (16:30 мск) – внутридневная волатильность по фондовым индексам может оказаться высокой.

Дмитрий Лобанов, заместитель 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.