Обзор рынка и прогноз

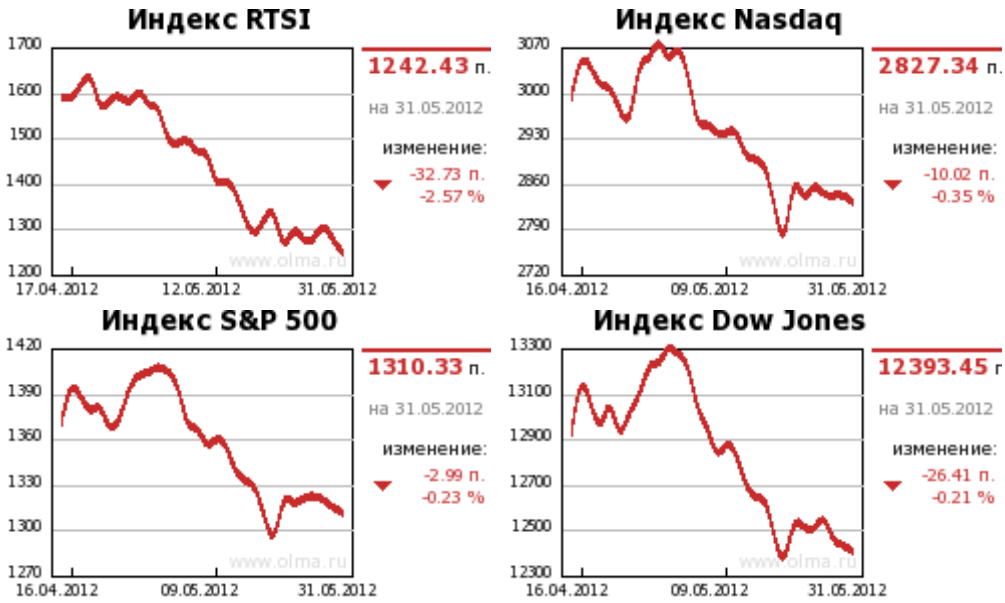
В четверг в первой половине дня по большинству голубых фишек наблюдалось повышение. Изменение цены по многим высоколиквидным бумагам предполагало заметную доходность, но цифры выглядят менее впечатляюще, если учесть ослабление рубля на валютном рынке (оно же объясняет разницу в динамике между индексом РТС и индексом ММВБ). Поводом к повышению стала хорошая статистика по Европе – лучше прогнозов оказались данные по розничной торговле в Германии и по расходам потребителей во Франции. Между тем данные из США, опубликованные во второй половине дня, вызвали скорее негативную реакцию на рынке. Изменение оценки темпов роста ВВП США за первый квартал текущего года соответствует консенсус-прогнозу (оценка понижена с 2.2% до 1.9% в годовом выражении), но недельные данные по заявкам на пособие по безработице оказались слабее прогнозов. В итоге акции ФСК ЕЭС (FEES) подешевели на 5.0%, ТНК-ВР (TNBP) – на 4.8%, НЛМК (NLMK) – на 3.5%, Северстали (CHMF) – на 2.4%, Сургутнефтегаза (SNGS) – на 2.1%, Татнефти (TATN) – на 1.7%.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Привилегированные акции Орелэнергосбыта (ORSBP) подорожали на 44.7%, обыкновенные акции Кузбасской топливной компании (KTBK) – на 16.3%. Тем временем Дальневосточная энергетическая компания (DVEC) подешевела на 10.5%, Квадра (TGKD) – на 10.0%.

Фондовые индексы США потеряли 0.2% - 0.3%, фьючерсы на индексы США торгуются в минусе. Европейские индексы закрылись разнонаправлено, пока не сложилось единой динамики движения и по азиатским индексам.

Внешний фон выглядит несколько неопределенным, не позволяя говорить об основаниях к заметным движениям на российском рынке в первой половине дня. Во второй половине дня в центре внимание инвесторов могут оказаться данные по рынку труда США (16:30 мск). Кроме того, в течение дня выйдут данные по деловой активности в производственном секторе Франции (11:50 мск), Германии (11:55 мск) и еврозоны в целом (12:00 мск). Тем временем аналогичный показатель по российской экономике (индекс PMI) вырос до максимального с марта 2011 года значения – 53.2 пункта (значение выше 50 п. подразумевает увеличение деловой активности).

Алексей Быстров, зам. генерального директора



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.