Обзор рынка и прогноз

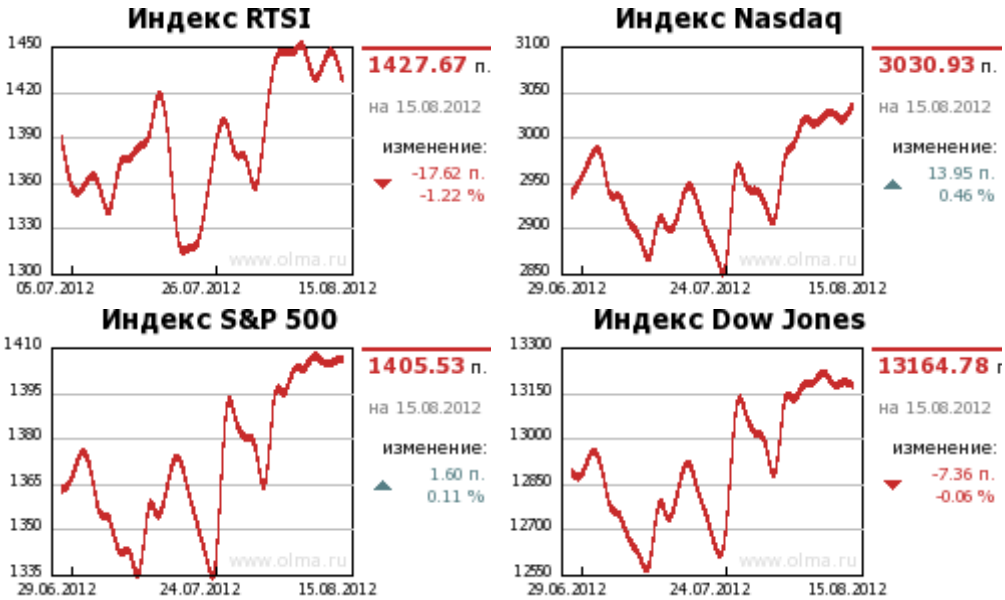
В среду высоколиквидные бумаги закрылись в минусе. Мечел (MTLR) подешевел на 2.8%, Мосэнерго (MSNG) – на 2.2%, Газпром нефть (SIBN), Северсталь (CHMF) и ММК (MAGN) - на 2.1%. Труднообъяснимый ход мыслей некоторый трейдеров на азиатских фондовых площадках привел к их к опасениям «охлаждения» китайской экономики со всеми вытекающими последствиями, включая возможность сжатия агрегированного спроса на сырьевых рынках. Пессимистичный настрой из Азии распространился и на российский рынок – в самом начале торгов наметилась коррекция вниз. Во второй половине дня в США вышел пакет данных, которые, на первый взгляд, указывают на слабость экономики – индекс деловой активности в штате Нью-Йорк оказался ниже нуля, а индекс потребительских цен в целом по стране за месяц не изменился (ожидалось повышение на 0.2%). Однако сочетание низкой (или отсутствующей) инфляции со спадом деловой активности – идеальный фундамент для введения мер стимулирования ФРС, а в этом контексте новости из США можно считать благоприятными для рынка.

Во втором эшелоне наблюдалось повышение по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции ТГК-14 (TGKN) подорожали на 11.2%, ТГК-9 (TGKI) – на 6.0%, Кузбасской топливной компании (KBTK) – на 5.4%.

Фондовые индексы США в среднем немного повысились, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом плюсе. Европейские индексы закрылись в минусе, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

Поводов для сильных движений на рынке пока не появилось, но в начале торгов возможно некоторое повышение – коррекция вниз не выглядит обоснованной. В течение дня ожидается поток статистики, из которого интерес могут представлять данные по розничной торговле в Великобритании (12:30 мск), инфляции в еврозоне (13:00 мск) и строительству домов в США (16:30 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.