Обзор рынка и прогноз

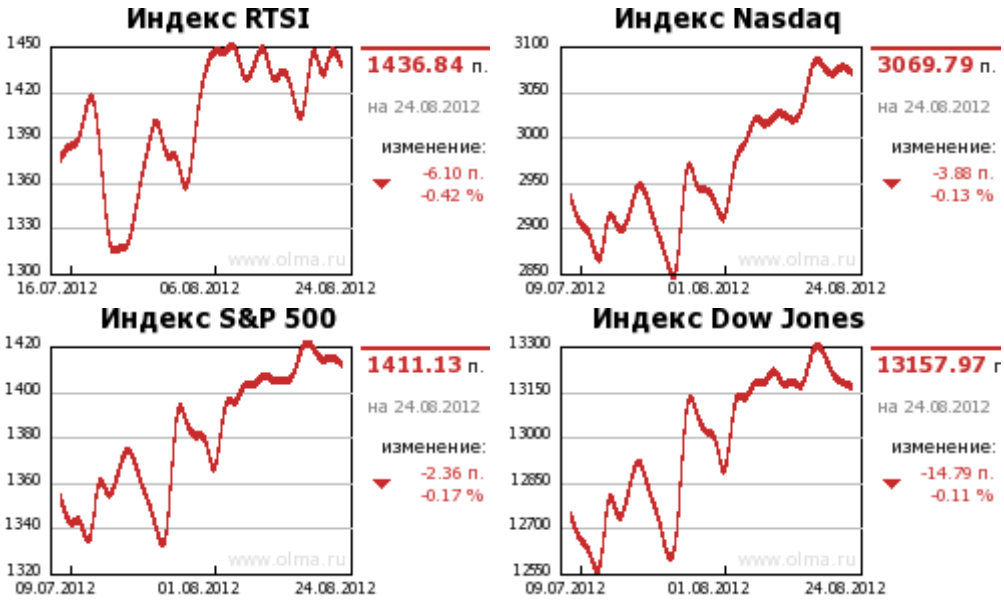
В пятницу на рынке наблюдалась коррекция вниз, которая объясняется скорее техническими факторами, чем фундаментальными. Существенных оснований для продаж не появилось, скорее трейдерам просто требуется некоторое время, чтобы осмыслить ожидания в отношении мер стимулирования экономики от ФРС. Кроме того, сохраняется некоторая неопределенность в европейском долговом секторе (пока не решен вопрос о смягчении требований по срокам выполнения мер бюджетной дисциплины в Греции, а германский суд не вынес решения относительно механизма финансовой стабильности, ESM). Во второй половине дня вышли данные по заказам на товары длительного пользования в США, которые оказались заметно лучше прогнозов, что вызвало негативную реакцию на рынке (любые улучшения в экономике США теперь воспринимаются как возможное препятствие к введению мер «количественного смягчения»). В итоге акции Мосэнерго (MSNG) и Мечела (MTLR) подешевели на 1.7%, ММК (MAGN) – на 1.2%, ТНК-ВР Холдинга (TNBP) – на 0.8%.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Южный Кузбасс (UKUZ) вырос на 18.4%, Воронежэнергосбыт (VRSB) – на 36.6%. Тем временем акции Лензолото (LNZL, -17.5%, LNZLP -15.0%) заметно подешевели после закрытия реестра акционеров компании.

Фондовые индексы США повысились на 0.5% - 0.8%, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом плюсе. Европейские индексы в среднем повысились, по большинству азиатских наблюдается коррекция вниз.

Внешний фон по-прежнему выглядит несколько неопределенным, но возможность повышения на российском рынке остается в силе – поддержку оказывают высокие цены на нефть и ожидания стимулирующих мер от ФРС. Однако активность нерезидентов в течение дня может оказаться низкой – сегодня торги на Лондонской фондовой бирже проходят в ограниченном режиме, а из статистики существенный интерес могут представлять разве только индексы делового доверия Ifo в Германии (12:00 мск).

Дмитрий Парфенов, начальник аналитического управления



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.