

Обзор рынка и прогноз

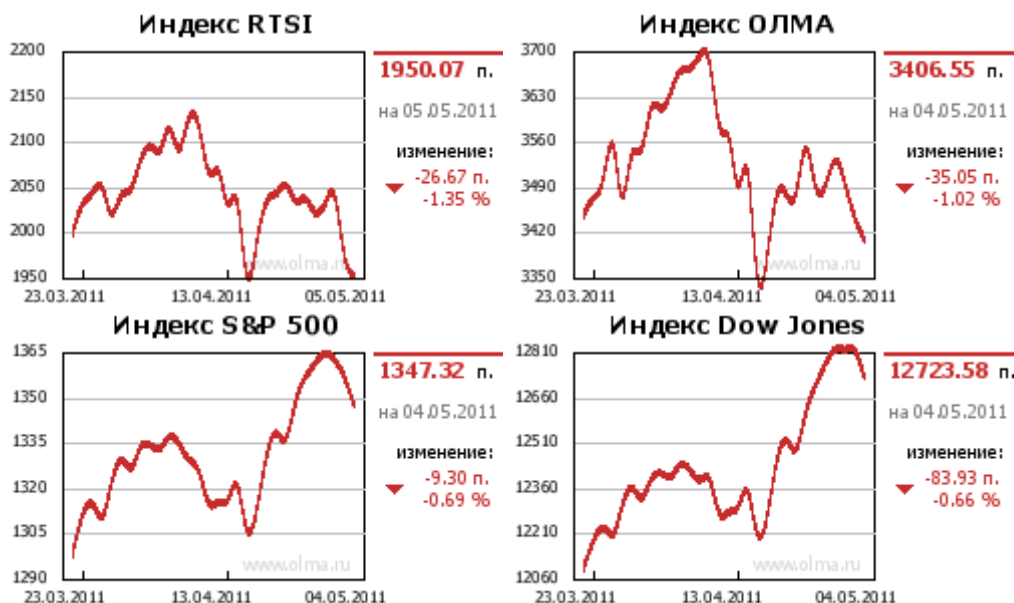
В среду было отмечено заметное углубление коррекции вниз по большинству голубых фишек. ММК (MAGN) на ММВБ подешевел на 4.3%, Газпром (GAZP) – на 4.1%, НЛМК (NLMK) – на 3.8%, Мечел (MTLR) – на 3.7%, Северсталь (CHMF) – на 3.5%, ВТБ (VTBR) – 3.4%, Уралкалий (URKA) – на 2.8%. Давление на развивающиеся рынки оказывают опасения, связанные с действиями центральных банков по ужесточению денежной политики в целях ограничения инфляции. Помимо недавнего повышения процентных ставок индийским центробанком, многие участники рынка ожидают новых мер по «охлаждению» экономики и от китайского ЦБ (наиболее вероятным сценарием считается повышение требований по резервированию для банков). Кроме того, сырьевые рынки выглядят не слишком уверенно, а слабые данные по розничной торговле в еврозоне способствовали коррекции вниз на европейских фондовых площадках, что дополнило негативный внешний фон.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Волжской ТГК (TGKG) подорожали на 7.9%, Свердловэнергообл (SVSB) – на 6.8%. Тем временем Ставропольэнергообл (STSB) подешевел на 16.6%, Кубаньэнергообл (KBSB) – на 7.7%.

Фондовые индексы США потеряли в среднем по 0.6%, фьючерсы на индексы США торгуются в плюсе. Европейские индексы понизились, в среднем в минусе и азиатские индексы.

Возможная поддержка вблизи \$120 за баррель по фьючерсам на нефть Brent и некоторое повышение по фьючерсам на фондовые индексы США формируют почву для осторожного оптимизма – возможность приостановки коррекции вниз следует рассматривать как один из вероятных сценариев на сегодняшний день. Однако риски возобновления снижения остаются в силе – существенных оснований говорить о развороте вверх по индексу РТС и отдельным бумагам пока не появилось. В течение дня повлиять на настрой трейдеров могут комментарии представителей Банка Англии и ЕЦБ – решения по процентным ставкам будут озвучены в 15:00 мск и 15:45 мск, соответственно. Неблагоприятным для фондовых рынков событием было бы появление в комментариях европейских центробанков намеков на возможность повышения процентных ставок в ближайшей перспективе (на сегодняшних заседаниях изменения ставок не ожидается).

Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов

Аналитики:

Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия], Руслан Юнусов [Банки]

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.