

Обзор рынка и прогноз

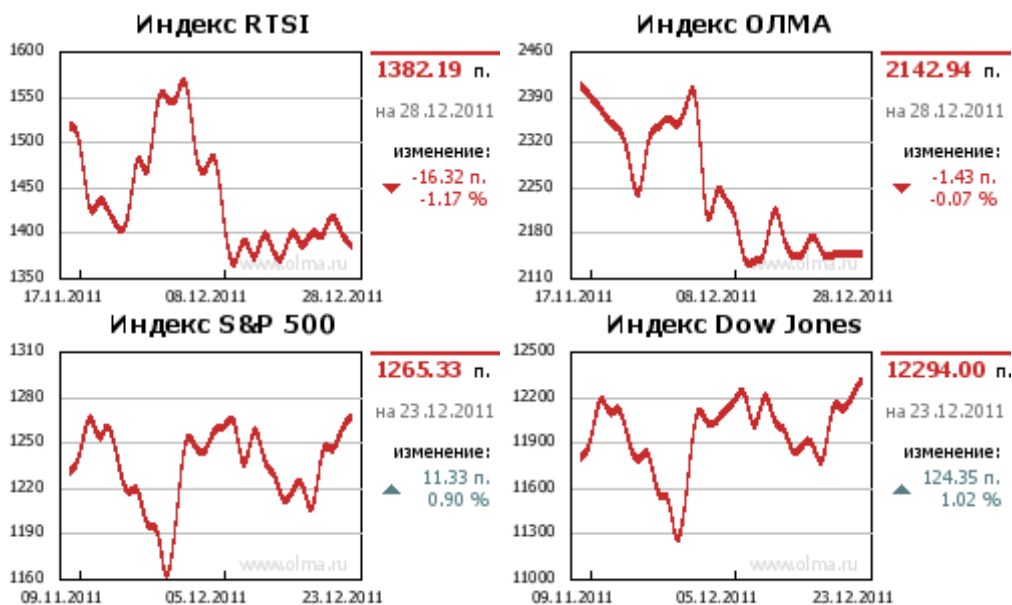
В среду в секторе высоколиквидных бумаг не сложилось единой динамики движения цен. Газпром нефть (SIBN) подорожала на 2.2%, НЛМК (NLMK) – на 1.8%, Лукойл (LKOH) – на 1.1%. Тем временем акции Мечела (MTLR) подешевели на 2.8%, ТНК-ВР Холдинга (TNBP) и МТС (MTSS) – на 1.6%. В начале торгов на рынке наблюдалась коррекция вниз – пакет слабой статистики из Японии вызвал негативную реакцию. Поводом к оживлению могли бы стать итоги аукциона по размещению итальянских гособлигаций (полугодовые бумаги размещены под 3.25%, в ноябре доходность размещения составляла 6.5%), но в условиях предновогоднего затишья (если не сказать «апатии») они не вызвали на рынке заметных движений. Многие участники рынка, возможно, ожидали благоприятных итогов размещения, зная, что банки смогут использовать гособлигации стран еврозоны (включая Италию) в качестве залога в рамках сделок РЕПО с ЕЦБ.

Тем, кто разочаровался, не обнаружив «предновогоднего ралли» в секторе высоколиквидных бумаг, следует обратить внимание на второй эшелон – возможно, Санта прячется именно там. Привилегированные акции Челябинскэнергобита (CLSBP) подорожали на 43.6%, обыкновенные (CLSB) – на 40.4%, обыкновенные акции Красного Котельщика (KRKO) – на 32.5%, Курскэнергобита (KUSB) – на 19.3%.

Фондовые индексы США закрылись в минусе более чем на 1%, фьючерсы на индексы США торгуются выше вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы понизились, по азиатским пока не сложилось единой динамики движения.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз под действием внешних факторов. Инвесторы обеспокоены растущей потребностью европейских банков в финансировании – за неделю банки еврозоны заняли у ЕЦБ 879 млрд. евро, баланс ЕЦБ увеличился до рекордных 2.7 трлн. евро. Между тем сильные движения на рынке маловероятны – вряд ли кто-то будет существенным образом менять долгосрочный портфель в последние торговые дни уходящего года.

Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов

Аналитики:

Антон Старцев [Рынок акций], Руслан Юнусов [Банки], Роман Габбасов [Электроэнергетика]

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.