

Обзор рынка и прогноз

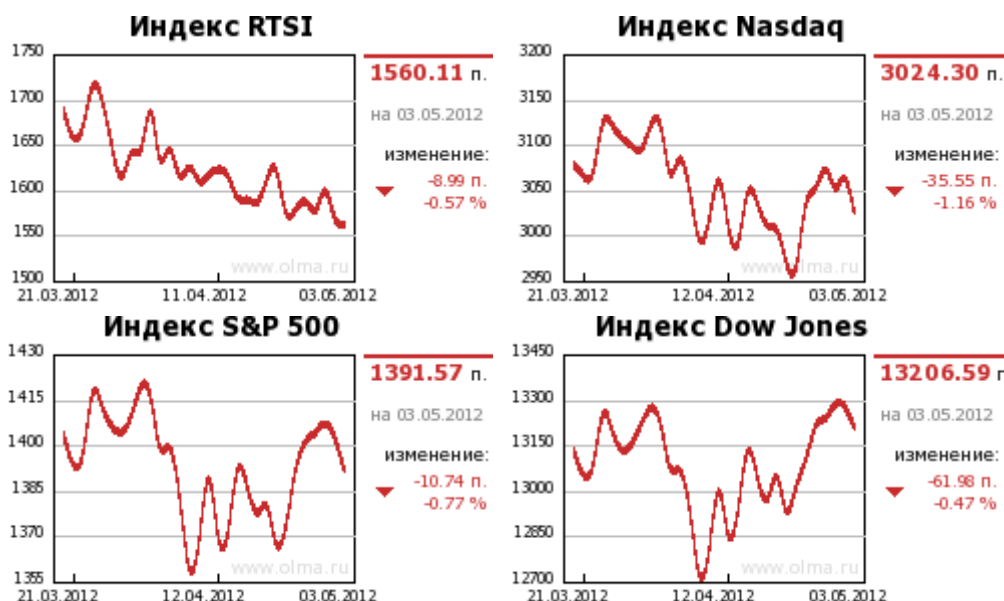
В четверг высоколиквидные бумаги закрылись в среднем в минусе. Мечел (MTLR) подешевел на 3.9%, Новатэк (NVTK) – на 3.6%, ММК (MAGN) – на 2.9%, РусГидро (HYDR) – на 1.2%, Татнефть (TATN) – на 1.0%. Трейдеры не нашли идей для направленного движения на рынке. В список благоприятных событий можно внести хорошую отчетность некоторых западных корпораций (например, BMW) и некоторое смягчение опасений в отношении европейского долгового сектора – итоги размещения испанских гособлигаций вызвали благоприятную реакцию на вторичном рынке. Доходность в рамках размещения возросла по сравнению с предыдущим аукционом, но спрос заметно превысил предложение, объем привлеченных средств соответствует верхней границе целевого диапазона. Размещение испанских суверенных бумаг показывает, что недавнее ухудшение рейтинга страны агентством Standard&Poor's не имело сильного влияния на спрос со стороны инвесторов, что можно считать благоприятным признаком для рынка в целом. Однако в ближайшее время внимание трейдеров может переместиться из Испании в Грецию, где в воскресенье пройдут выборы в парламент, после чего будет сформировано новое правительство – финансовая устойчивость Греции во многом зависит от того, будет ли новое правительство следовать плану по сокращению дефицита бюджета, вызывающему сильное недовольство среди населения, но необходимому для получения помощи от ЕС, МВФ и ЕЦБ. Последний, как и ожидалось, оставил процентную ставку без изменений (1%), но предупредил об увеличении неопределенности в отношении перспектив экономики еврозоны.

Во втором эшелоне было отмечено повышение по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Самараэнерго (SAGO) подорожали на 5.9%, привилегированные акции Челябинскэнерго (CLSBP) – на 5.0%, обыкновенные акции Уфимского МПО (UFMO) – на 4.3%.

Фондовые индексы США понизились на 0.5% - 1.2%, фьючерсы на индексы США торгуются вблизи вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы закрылись разнонаправленно, пока не сложилось единой динамики движения и по азиатским индексам.

Подтвердились сигналы к коррекции вниз цен на нефть, что оставляет в силе риски углубления коррекции и по российским бумагам. Между тем характер торгов во второй половине дня во многом зависит от реакции трейдеров на данные по рынку труда США (16:30 мск) – учитывая опубликованную ранее статистику от ADP (заметно хуже прогнозов), фактические ожидания инвесторов могут быть более пессимистичными, чем формальный консенсус-прогноз, предполагающий увеличение числа занятых вне сельхоз-сектора (non-farm payrolls) на 160 тыс. за месяц.

Алексей Быстров, зам. генерального директора



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.