

Обзор рынка и прогноз

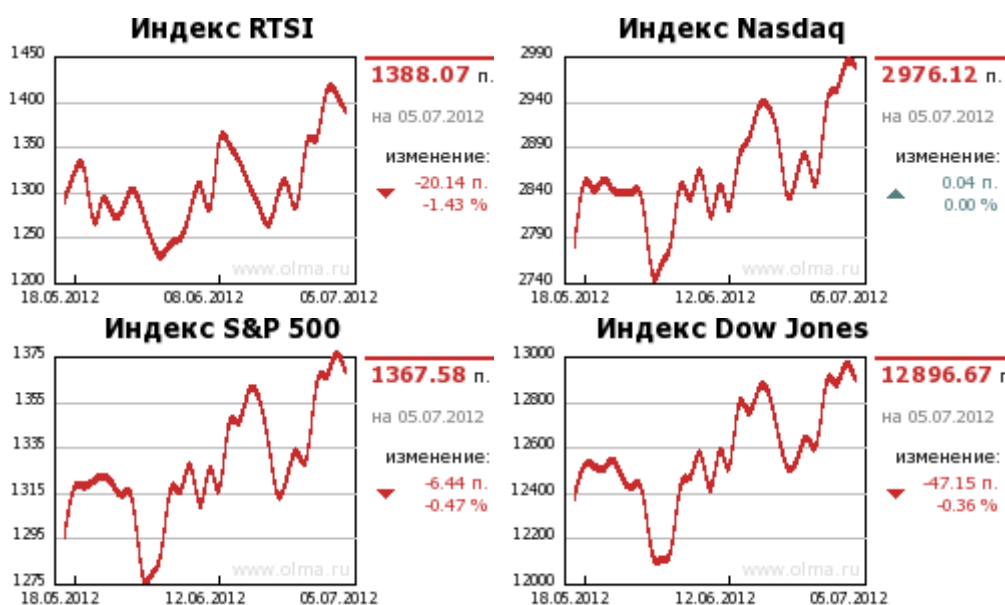
В четверг в секторе голубых фишек не сложилось единой динамики движения цен. Татнефть (TATN) выросла на 2.6%, Транснефть (TRNFP) прибавила 0.8%. Тем временем акции ВТБ (VTBR) подешевели на 2.7%, НЛМК (NLMK) и ММК (MAGN) – на 2.6%, Мечела (MTRL) – на 2.5%. Благоприятным фактором для рынков акций стало смягчение денежной политики мировых центробанков. Банк Англии увеличил программу выкупа активов на 50 млрд. фунтов, ЕЦБ понизил процентную ставку с 1% до 0.75%. В комментарии М. Драги указываются риски сокращения ВВП еврозоны и подтверждаются прогнозы по замедлению инфляции (что в совокупности открывает двери для дальнейшего стимулирования экономики). В то время как решения европейских центробанков были ожидаемы, отчасти неожиданным для рынка стало снижение ставок китайским ЦБ. С 6 июля ставки Народного банка КНР снижаются на 0.25 п.п. – 31 п.п., а также увеличивается (с 20% до 30%) дисконт, который банки могут применять к ставке центробанка для определения минимального уровня ставок по кредитам. Тем не менее, бурной реакции на рынке действия мировых ЦБ не вызвали, поскольку благоприятные ожидания во многом были отражены в котировках заранее.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Иркутскэнерго (IRGZ) подорожали на 10.2%, привилегированные акции Тамбовэнергосбыта (TASBP) – на 9.1%, обыкновенные акции МГТС (MGTS) – на 5.9%.

Фондовые индексы США закрылись в среднем в минусе, фьючерсы на индексы США торгуются в среднем ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы в среднем понизились, некоторое снижение наблюдается и на торгах в Азии.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз. Трейдеры на мировых рынках не были удовлетворены действиями мировых центробанков (возможно, ожидая более активного смягчения денежной политики от ЕЦБ) – по мировым фондовым индексам наметилась коррекция вниз. Во второй половине дня (16:30 мск) ожидаются данные по рынку труда США, которые могут заметно повлиять на характер торгов (занятость остается одним из наиболее важных показателей, отслеживаемых ФРС).

Алексей Быстров, зам. генерального директора



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.