

Обзор рынка и прогноз

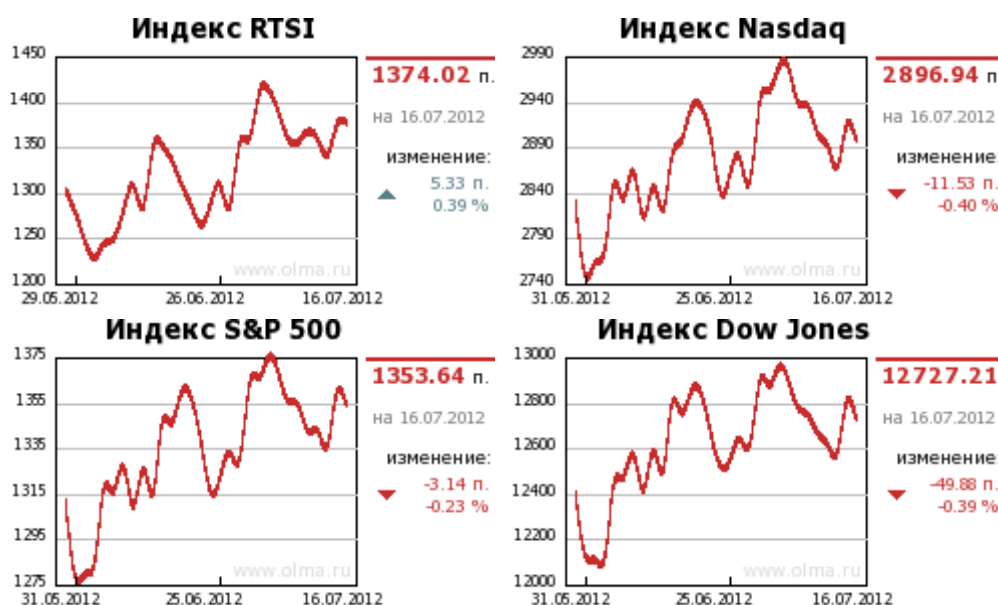
В понедельник торги проходили сравнительно спокойно. Несмотря на закрепление цен на нефть на комфортной высоте (вблизи \$102 за баррель Brent), инвесторы не демонстрировали большого спроса на российские бумаги. Во второй половине дня вышли отчетность Citigroup (лучше прогнозов) и данные по розничной торговле в США, которые оказались хуже прогнозов – в июне было зафиксировано неожиданное сокращение оборота. Слабые данные по розничной торговле не вызвали на рынке явной негативной реакции, что отчасти объясняется ожиданиями мер «количественного смягчения» от ФРС – в этом контексте слабая статистика рассматривается как довод в пользу QE3, т.е. как благоприятный фактор для ликвидности. В итоге акции Башнефти (BANE) подорожали на 2.9%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 2.6%, ММК (MAGN) – на 2.0%, Транснефти (TRNFP) – на 1.6%, Лукойла (LKOH) – на 1.3%.

Во втором эшелоне наблюдалось повышение по отдельным бумагам. Так, привилегированные акции Варьеганнефтегаза (VJGZP) подорожали на 10.8%, обыкновенные акции Казаньоргсинтеза (KZOS) – на 9.1%.

Фондовые индексы США потеряли 0.2% - 0.4%, фьючерсы на индексы США торгуются выше вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы закрылись разнонаправленно, по азиатским наблюдается повышение.

Сегодня в начале торгов возможно повышение. Несмотря на некоторые неблагоприятные новости (снижение рейтинга нескольких итальянских банков агентством Moody's и ухудшение прогноза МВФ по мировому ВВП), на мировых рынках наблюдаются признаки осторожного оптимизма, который отчасти связан с ожиданиями стимулирующих мер от ФРС – повлиять на эти ожидания может Б. Бернанке, выступление которого начнется сегодня в 18:00 мск. Кроме того, Испания проведет аукцион по размещению краткосрочных гособлигаций (12:30 мск), а в США выйдут данные по динамике потребительских цен (16:30 мск) и промпроизводству (17:15 мск).

Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций



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.