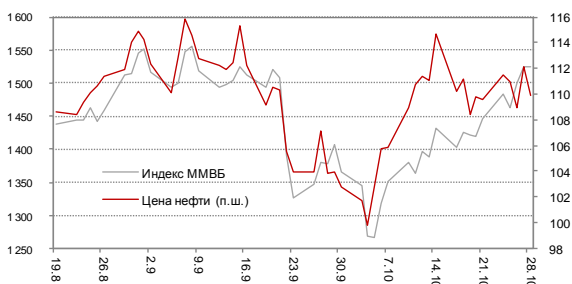




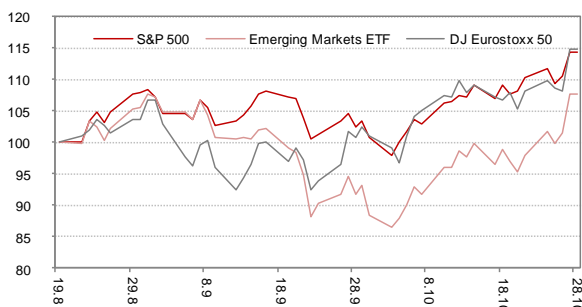
Рынок акций

ИНДЕКС ММВБ И ЦЕНА НЕФТИ



Источник: Bloomberg

МИРОВЫЕ РЫНКИ



Источник: Bloomberg

ЛУЧШАЯ / ХУДШАЯ ДИНАМИКА ЗА НЕДЕЛЮ

БУМАГИ		ИНДЕКСЫ	
Индекс ММВБ	5.5%	Индекс ММВБ	5.5%
Транснефть	19.4%	Метал. и горнодоб.	6.1%
Распадская	16.8%	Нефть и газ	5.8%
Северсталь	15.4%	Телекомы	5.0%
ММК	0.1%	Транспорт	15.4%
ОГК-3	-0.6%	Финансы	5.8%
Норильский Никель	-6.7%	Энергетика	3.2%

Источник: Bloomberg

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ:

- 01.11 – Индексы PMI и ISM промышленных секторов крупнейших стран мира.
- 03.11 – Индексы PMI и ISM непромышленных секторов крупнейших стран мира; заседание ЕЦБ.
- 04.11 – Данные по рынку труда США за октябрь.

ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Все внимание в первой половине прошлой недели было сфокусировано на Европе. В итоге лидеры ЕС приняли решение о списании 50% греческого долга, что, очевидно, было воспринято позитивно участниками торгов. На этом фоне индекс S&P500 в четверг закрылся на максимальных с начала августа уровнях. На локальном же рынке индекс ММВБ преодолел отметку 1500 пунктов, а по итогам недели его рост составил более 5%. В лидерах роста на прошлой недели значатся акции Транснефти (19, %), а в аутсайдерах – НорНикель (-6,7%), что неудивительно. Также в минусе НЛМК и ММК, а вот Северсталь завершила неделю ростом более чем на 15%.

РЕКОМЕНДАЦИИ И КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ

Основным событием следующей недели станет заседание ФРС США, итоги которого станут известны в среду вечером. Также стоит обратить внимание на состояние рынка труда в США (данные выйдут в пятницу), однако реагировать на них отечественный рынок будет уже через понедельник – из-за сокращенной рабочей недели.

Последнее время мы видели рост отечественного рынка на фоне стабильных цен на нефть. Думаем, что такая тенденция может продолжиться и дальше из-за того, что в сейчас российские акции оценены исходя из стоимости 1 барреля Urals примерно в 80–90 долл. (из-за понижения прогноза по нефти на опасениях, что мировая экономика вновь скатится в рецессию).

ИДЕИ

ФСК, Роснефть, Сбербанк, НОВАТЭК, Холдинг МРСК, Башнефть, АФК Система, Транснефть, Трансконтейнер, Магнит, Дикси, ТГК-1, ОГК-3, НЛМК.