Утренний обзор от 17.02.09

Индекс РТС: 609.31 (-2.39%)

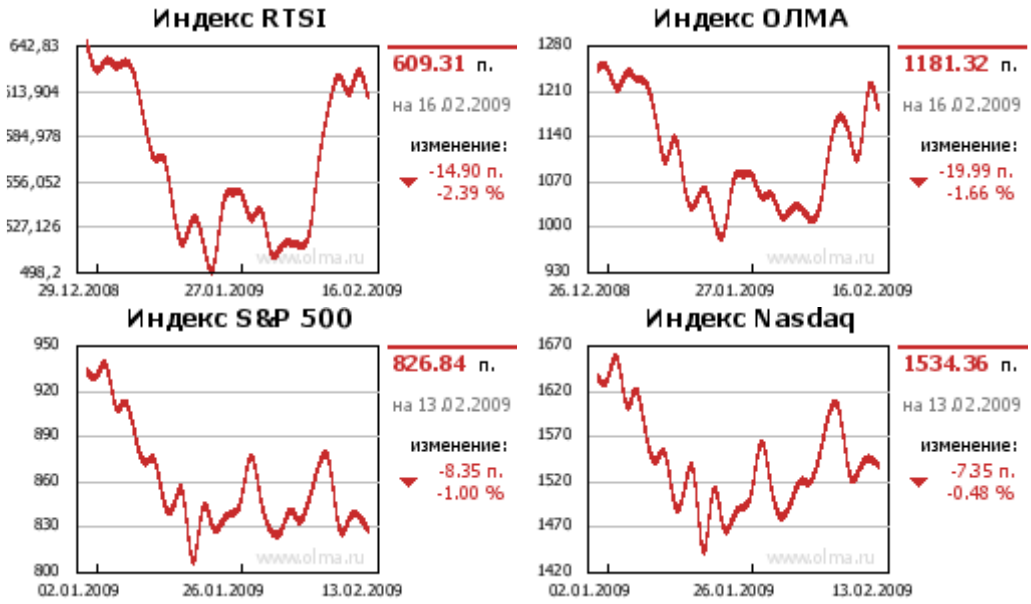
Обзор рынка и прогноз

В понедельник голубые фишки понизились. Сбербанк (SBER) и ВТБ (VTBR) на ММВБ подешевели на 6.3%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 5.7%, Норникель (GMKN) – на 5.4%, Роснефть (ROSN) – на 4.2%, Газпром нефть (SIBN) – на 3.9%. Снижению активности покупателей способствовали выходной в США (там отмечали День президентов) и опасения в отношении глобальной экономики. Так, в понедельник утром стало известно о сокращении ВВП Японии в четвертом квартале прошедшего года на 12.7% в годовом выражении – спад подобного масштаба в японской экономике последний раз наблюдался в начале 1970х годов. Однако в то время как текущие данные способствуют усилению опасений в отношении развитых экономик, индекс РТС, удержавшийся выше отметки 600 пунктов, оказался довольно устойчивым к действию внешних факторов.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции Фармстандарта (PHST) на ММВБ подорожали на 19.6%, Уаза (UAZA) – на 17.5%, Белона (BLNG) – на 14.4%. Тем временем Синергия (SYNG) подешевела на 7.5%, Камаз (KMAZ) – на 7.0%.

В США торги не проводились по случаю Дня президентов. Европейские фондовые индексы понизились, наблюдается снижение и по азиатским индексам. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются ниже уровней закрытия, зафиксированных в пятницу.

Сегодня возможно некоторое углубление коррекции вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами – если продолжится ухудшение внешнего фона, индекс РТС может выйти к уровню 570 пунктов. Между тем сегодня ожидается подписание президентом США плана по стимулированию экономики, что может способствовать «реанимации» оптимизма инвесторов (план, вероятно, будет подписан после закрытия торгов на российских биржах).



Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в четверг снизились на 3.41% до 43.28$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 42.74$ за баррель.

Ситуация на нефтяном рынке продолжает находиться под влиянием негативных мировых макроэкономических данных. Вышедшие в понедельник данные по ВВП Японии показали снижение ВВП на 12.7% г/г в четвертом квартале. По оценкам Конфедерации британской промышленности, рецессия в Великобритании может составить 3.3% в 2009 году. Глава Международного энергетического агентства Нобуо Танака во вторник заявил, что оживление спроса на топливо в мире маловероятно до конца 2010 года.



Дмитрий Кулешов, аналитик

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Владимир Детинич, CFA
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Иван Рубинов [Электроэнергетика], Тэймур Семенов [Металлы]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2009

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.