Утренний обзор от 18.02.09

Индекс РТС: 552.03 (-9.40%)

Обзор рынка и прогноз

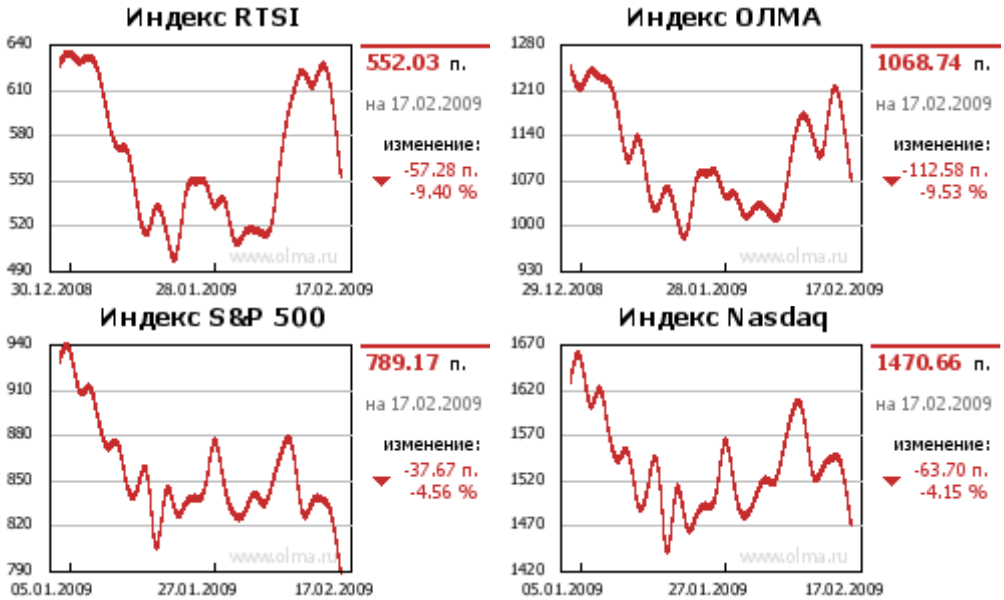
Во вторник на рынке наблюдалось падение. В 16:05 торги в РТС и на ММВБ были приостановлены на час из-за падения технических индексов. К закрытию торгов Норникель (GMKN) на ММВБ подешевел на 16.1%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 15.7%, Сбербанк (SBER) – на 14.0%, ВТБ (VTBR) – на 11.8%, МТС (MTSS) – на 11.6%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 10.4%, Северсталь (CHMF) – на 9.8%, Газпром нефть (SIBN) – на 9.5%, Роснефть (ROSN) – на 9.4%, ММК (MAGN) – на 9.3%, Лукойл (LKOH) – на 9.1%, Татнефть (TATN) – на 9.0%, Газпром (GAZP) – на 8.1%. За один день индекс РТС прошел вниз расстояние, на преодоление которого снизу вверх ушла вся прошедшая неделя. Инвесторы на мировых рынках акций, судя по характеру торгов, настроены скорее пессимистично – внимание трейдеров привлекает неблагоприятная статистика, в то время как благоприятные новости остаются незамеченными (так, во вторник снижение по фьючерсам на фондовые индексы США ускорилось, несмотря на выход отчетности оператора сетей розничной торговли Wal-Mart, чистая прибыль которого оказалась немного выше прогнозов).

Во втором эшелоне наблюдалось снижение по отдельным бумагам. Так, МРСК Волги (MRKV) на ММВБ подешевела на 16.2%, ОГК-3 (OGKC) – на 11.5%, Соллерс (SVAV) – на 9.6%.

Фондовые индексы США упали в среднем более чем на 4%. На мировых рынках возобновился процесс «бегства от риска» - потоки капитала вновь направлены от рынков акций в активы, которые считаются более надежными. Поводом к возобновлению продаж на американском рынке акций могли стать слабые данные по производственному сектору штата Нью-Йорк. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по строительству домов (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы заметно понизились, наблюдается заметное снижение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС.

Сегодня вероятно продолжение снижения – наметился отток капитала с мировых рынков акций, что может сказаться и на российском рынке. Неблагоприятный характер носит обстановка и на рынке энергоносителей – нефть Brent вчера подешевела на 5.2%. С позиций технического анализа, если уровень 550 пунктов по индексу РТС будет пробит вниз, подтвердится нисходящий тренд, что предполагает продолжение движения вниз. Сегодня в 16:30 мск в США ожидается выход статистики, которая может оказать влияние на ожидания инвесторов в отношении рецессии.



Антон Старцев, ведущий аналитик

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в четверг рухнули на 5.2% до 41.03$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 38.43$ за баррель.

Выход из консолидационного диапазона вниз значительно увеличивает вероятность дальнейшего понижения нефтяных котировок. Вышедшие данные по индексу Empire State Manufacturing в Нью-Йорке показали очередное резкое уменьшение показателя (-34.65 п. против прогноза -24 п.). Дополнительное давление на котировки оказало ухудшение ситуации на рынках акций и растущий доллар. В среду выйдут данные Минэнергетики США по запасам нефти и нефтепродуктов за неделю. По оценкам экспертов, рост запасов сырой нефти мог составить 3.2 млн. баррелей. Запасы бензина могли сократиться на 300 тыс. баррелей.



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.