Утренний обзор от 19.02.09

Индекс РТС: 524.26 (-5.03%)

Обзор рынка и прогноз

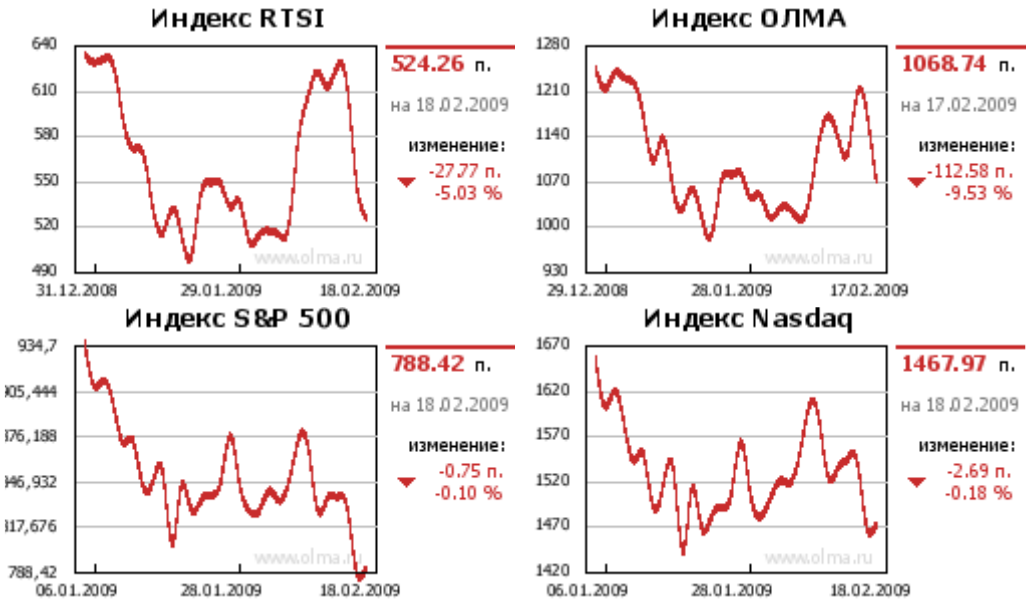
В среду на рынке наблюдалось падение. Торги на ММВБ были приостановлены на час с 13:05. Норникель (GMKN) упал на 6.8%, РусГидро (HYDR) – на 6.7%, Газпром нефть (SIBN) – на 5.5%, Сбербанк (SBER) – на 4.4%, Татнефть (TATN) – на 3.7%, Лукойл (LKOH) – на 3.5%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 3.1%, Газпром (GAZP) – на 2.6%. В начале торговой сессии котировки отдельных голубых фишек повышались, но затем среди инвесторов опять возобладал пессимизм, связанный с рецессией развитых экономик. В последние дни российский фондовый рынок своим поведением напоминает гоголевского Хому Брута, который не может вырваться из очерченного кем-то круга. В качестве нечистой силы по-прежнему выступает неблагоприятный внешний фон – из всех рынков, судя по характеру торгов, инвесторов привлекают лишь казначейские облигации США.

Во втором эшелоне единой динамики движения цен не сложилось. Обыкновенные акции МРСК Северо-Запада (MRKZ) на ММВБ подорожали на 10.8%, МРСК Волги (MRKV) – на 8.5%. Тем временем Балтика (PKBA, -10.5%) дешевеет после закрытия реестра акционеров к годовому собранию (начиная с 17 февраля бумаги компании торгуются «без дивидендов»).

Фондовые индексы США в среднем немного понизились. Вышедшая в среду статистика носит неблагоприятный для рынка характер – данные по строительству домов и промышленному производству оказались хуже прогнозов. Из опубликованной стенограммы январского заседания комитета по открытым рынкам ФРС можно сделать вывод, что в ближайшее время ФРС не планирует выкуп казначейских облигаций, как того ожидали многие инвесторы. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая индекс цен производителей (PPI, 16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются вблизи вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем немного понизились. Единой динамики движения по азиатским индексам пока не сложилось. Российские АДР закрылись в среднем ниже цен закрытия РТС.

Признаки приостановки снижения на мировых фондовых площадках дают основания ожидать «нейтрального» открытия торгов на российском рынке. Однако трейдеры на мировых рынках акций, судя по динамике фондовых индексов, все же настроены на движение вниз. Неблагоприятный характер носит обстановка и на рынке энергоносителей – фьючерсы на нефть Brent торгуются ниже отметки $40 за баррель. Если ухудшение внешнего фона возобновится, индекс РТС может оказаться ниже отметки 500 пунктов.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в среду снизились на 3.61% до 39.55$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 38.21$ за баррель.

Нефтяные котировки продолжили снижение на фоне роста запасов нефти в основных странах-потребителях. По данным American Petroleum Institite, запасы сырой нефти за прошедшую неделю увеличились на 1.6 млн. баррелей, а потребление нефти в январе сократилось на 3.5% г/г. Выходящие сегодня в 19:00 данные Минэнергетики США, по оценкам экспертов, могут показать рост запасов на 3.2 млн. баррелей. Запасы бензина могли сократиться на 500 тыс. баррелей. Опубликованная статистика по американскому рынку недвижимости оказались значительно хуже прогнозов – количество заложенных новых домов сократилось на 17% до 466 тысяч (прогноз – 525 тыс.). Дополнительное давление на котировки оказывает растущий доллар.



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.