Утренний обзор от 20.02.09

Индекс РТС: 549.21 (+4.76%)

Обзор рынка и прогноз

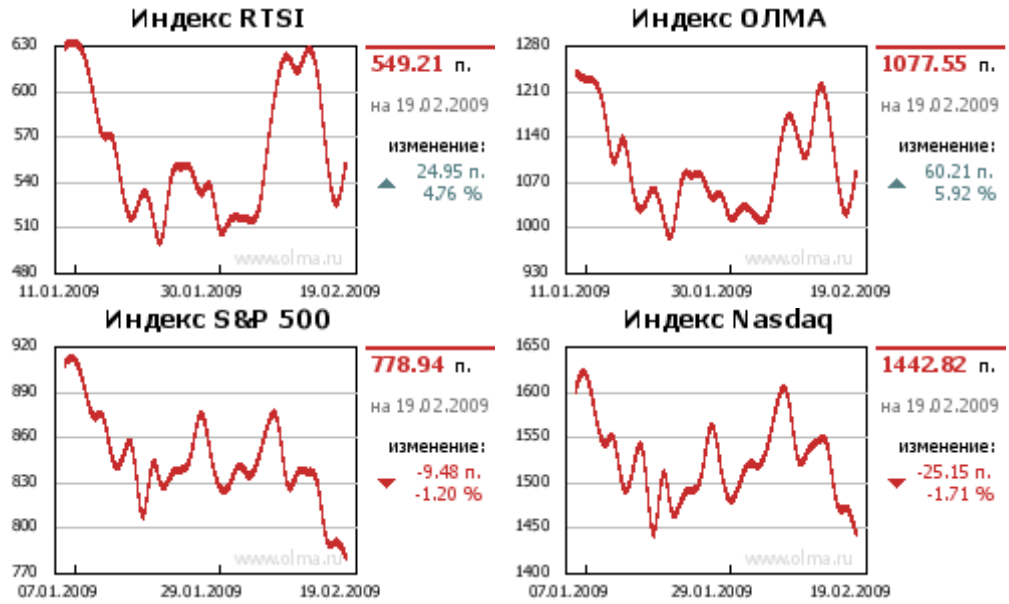
В четверг в секторе голубых фишек наметился рост. Норникель (GMKN) на ММВБ вырос на 7.0%, Северсталь (CHMF) – на 4.6%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 4.1%, МТС (MTSS) – на 4.0%, Сбербанк (SBER) и РусГидро (HYDR) – на 3.8%. Днем ранее была опубликована стенограмма январского заседания комитета по открытым рынкам ФРС США. Несмотря на неблагоприятные прогнозы ФРС (в 2009 году ожидается сокращение ВВП США на 1.3%), именно протокол январской встречи, возможно, стал поводом к сокращению спекулятивного спроса на казначейские облигации США – как следует из текста, ФРС в ближайшее время не планирует выкупать эти бумаги. Спрос из казначейских облигаций переместился на рынки акций и сырьевые рынки (фьючерсы на нефть Brent вернулись в диапазон выше $40 за баррель).

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Московской объединенной электросетевой компании (MSRS) подорожали на 14.7%, Интер РАО ЕЭС (IRAO) - на 9.8%, Волгателекома (NNSI) – на 8.1%. Тем временем Балтика (PKBA) подешевела на 3.7%, ТГК-5 (TGKE) – на 3.2%.

Фондовые индексы США понизились на 1.2% - 1.7%, индекс Dow Jones обновил 6-летний минимум. Сокращение прогнозов прибыли отдельных компаний и слабые данные по обращениям за пособием по безработице стали поводом к продажам на американском рынке. Сегодня в 16:30 ожидается выход индекса розничных цен (CPI). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем немного повысились. По большинству азиатских индексов наблюдается снижение (исключение составляют китайские индексы). Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС,

Сегодня возможно снижение по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Между тем поводов для сильного движения вниз пока не наблюдается – внешний фон нельзя назвать крайне негативным (подорожала нефть, есть признаки восстановления спроса на китайском рынке). Активность участников торгов может сократиться перед длительными выходными (в понедельник российские биржи не работают по случаю Дня защитника Отечества).



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в четверг взлетели на 6.17% до 41.99$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 40.15$ за баррель.

Вышедшие в четверг данные Минэнергетики США показали неожиданное снижение запасов сырой нефти на 138 тыс. баррелей (прогноз – +3.2 млн.баррелей). Одновременно значительно снизились объемы импорта сырья в США – на 8.9%. В то же время, запасы бензина неожиданно выросли на 1.11 млн. баррелей (прогноз – -500 тыс.баррелей). Запасы дистиллятов снизились на 813 тыс. баррелей (прогноз – -1.5 млн.баррелей). Спрос на топливо снизился на 0.1% г/г. Эксперты не видят существенных оснований для роста нефтяных котировок в ближайшее время из-за усугубляющейся рецессии в основных странах-потребителях топлива. Индекс промышленного производства ФРБ Филадельфии в январе снизился до -41.3 п. до 18-летнего минимума и оказался значительно хуже прогнозов.



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.