Утренний обзор от 26.02.09

Индекс РТС: 538.11 (+2.56%)

Обзор рынка и прогноз

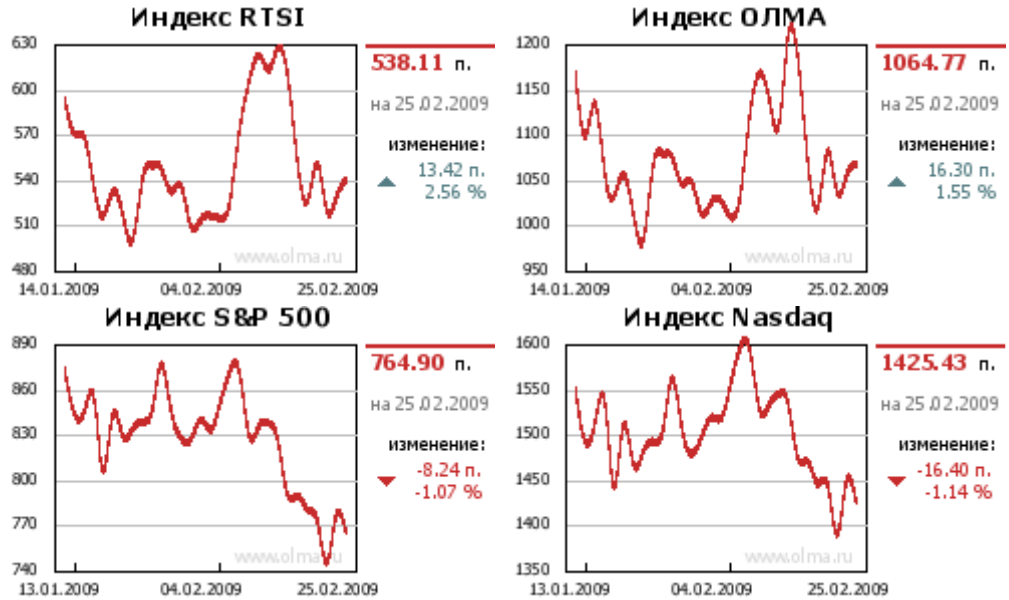
В среду высоколиквидные бумаги в среднем подорожали. Новатэк (NVTK) на ММВБ вырос на 7.4%, Мечел (MTLR) – на 5.3%, ММК (MAGN) – на 2.5%, Северсталь (CHMF) – на 2.4%. В самом начале торгов на рынке наблюдался рост – казалось, венецианский карнавал на какое-то время переместился с площади Сан-Марко в российский сектор голубых фишек. Однако в то время как итальянцы готовы праздновать ночи напролет, российским трейдерам запаса сил хватило ненадолго – уже к середине дня движение вверх, во многом связанное с некоторым улучшением внешнего фона, приостановилось. У инвесторов пока нет четкого представления о том, насколько продолжительной и глубокой окажется рецессия развитых экономик, что препятствует формированию ожиданий и отношении рынков акций. Пока сохраняются риски сохранения «медвежьего» тренда по мировым фондовым индексам, любое повышение по индексу РТС носит неуверенный характер.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции ТГК-6 (TGKF) на ММВБ подорожали на 25.8%, ТГК-5 (TGKE) – на 16.7%, ТГК-7 (TGKG) – на 15.1%.

Фондовые индексы США понизились в среднем на 1% на фоне сообщений о сокращении дивидендов страховых компаний и неблагоприятных данных по рынку жилья. Продажи домов на вторичном рынке в январе неожиданно упали на 5.3% в годовом выражении – до 12-летнего минимума. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по заказам на товары длительного пользования (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем понизились, наблюдается снижение и по многим азиатским индексам. Российские АДР закрылись разнонаправлено по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Газпрома и Норникеля закрылись немного выше цен в РТС, а Лукойла и Сургутнефтегаза – ниже.

Сегодня возможно некоторое снижение. Торги на мировых фондовых площадках по-прежнему носят нервный характер, что препятствует восстановлению активности покупателей и на российском рынке. Лучше рынка сегодня может выглядеть нефтегазовый сектор – нефть Brent вчера подорожала более чем на 4%.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent во вторник выросли на 4.21% до 44.29$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 42.98$ за баррель.

В основе значительного роста нефтяных котировок – снижение запасов бензина на 3.32 млн. барр., выше ожиданий. Рост запасов сырой нефти составил 717 тыс. барр. (прогноз - +1.25 млн. барр.). Одновременно на 314 тыс. барр. сократились запасы нефти в крупнейшем месторождении Кашинг. Объемы потребления моторного топлива достигли 9 млн. барр. в день, что на 1.7% выше, чем за аналогичный период прошлого года. Загрузка производственных мощностей снизилась за неделю на 0.9% и составила 81.4% - в зимнее время года многие компании останавливают нефтеперерабатывающие заводы на профилактику.



_____

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.