Индекс РТС: 562.87 (+4.09%), индекс ММВБ: 685.65 (+4.82%)

Обзор рынка и прогноз

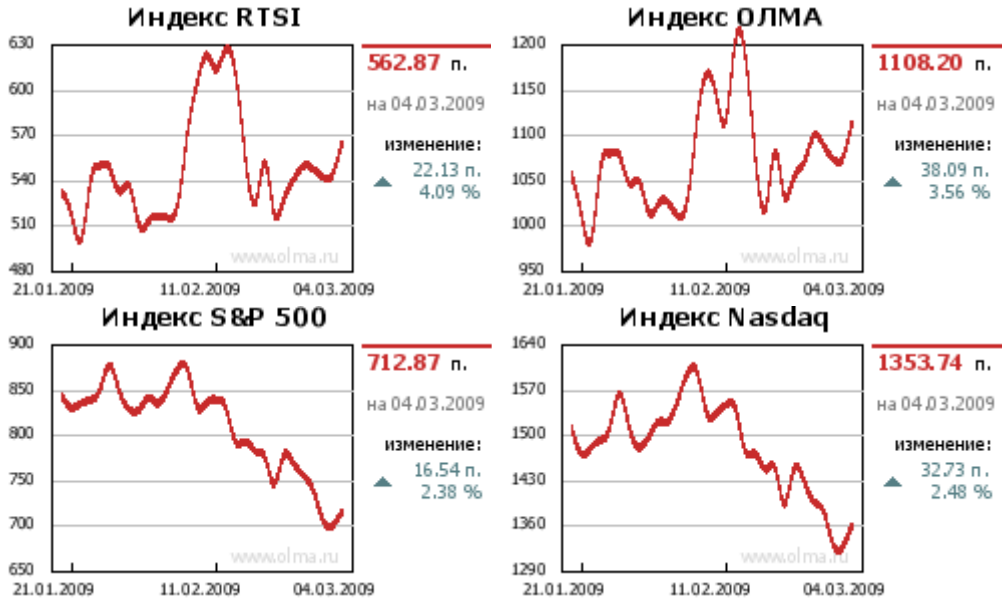
В среду на рынке наметился рост. В лидеры по оборотам на ММВБ вышел Сбербанк (SBER, +9.0%). Акции Сургутнефтегаза (SNGS) подорожали на 9.2%, МТС (MTSS) - на 8.2%, Татнефти (TATN) – на 8.0%, ВТБ (VTBR) – на 7.0%, Норникеля (GMKN) – на 6.0%, Лукойла (LKOH) – на 5.7%, Северстали (CHMF) – на 5.6%, Газпром нефти (SIBN) – на 5.1%. С самого начала торгов котировки российских голубых фишек росли вслед за азиатскими фондовыми индексами – на восточных рынках наметилось оживление, во многом связанное с радужными надеждами трейдеров в отношении китайской экономики. Во времена Воюющих царств китайские императоры защитили границы империи от нападений кочевников Великой стеной, однако в современной эпохе глобализации стены, препятствующие свободным потокам капитала, разобраны практически до основания – спрос быстро распространился с китайских фондовых площадок на другие развивающиеся рынки, включая российский. Благоприятный характер носят и некоторые корпоративные новости. Так, Роснефть (ROSN, +4.9%) в отчетности по международным стандартам за четвертый квартал 2008 года сообщает о чистой прибыли (многие участники рынка ожидали чистого убытка). Между тем развитые экономики остаются в рецессии, что может сказаться на устойчивости роста и на развивающихся рынках - отчет ADP о занятости в США дал повод говорить о заметном сокращении занятости в феврале (основные данные по рынку труда США за февраль выйдут в пятницу).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. ТГК-2 (TGKB) на ММВБ выросла на 10.3%, Волжская ТГК (TGKG) – на 7.1%, Дорогобуж (DGBZ) – на 6.2%, Акрон (AKRN) – на 5.4%.

Фондовые индексы США выросли более чем на 2%. Появился спрос в бумагах сырьевых секторов, что во многом объясняется надеждами на восстановление спроса на сырье со стороны Китая. Между тем в опубликованной вчера «бежевой книге» содержатся свидетельства ухудшения экономической ситуации во всех регионах США. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по производительности труда (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские индексы повысились. Единой динамики движения по азиатским индексам пока не сложилось. Российские АДР закрылись выше цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов рост на рынке может приостановиться из-за коррекции вниз по фьючерсам на фондовые индексы США и некоторым азиатским индексам. Тем не менее, закрытие по российским фондовым индексам в плюсе выглядит наиболее вероятным сценарием, если настроение трейдеров не будет испорчено слабой статистикой из США (в 16:30 мск выходят данные по производительности труда) или решениями Банка Англии и ЕЦБ по процентным ставкам (15:00 мск и 15:45 мск, соответственно).



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в среду выросли на 5.54% до 46.12$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 45.56$ за баррель.

Росту нефтяных котировок способствовало улучшение ожиданий инвесторов относительно состояния китайской экономики. Премьер Китая Вэнь Цзябао заявил, что Китай может увеличить импорт сырья уже в текущем году за счет увеличения государственных резервов. Данное сообщение вызвало взлет сырьевого индекса Reuters CRB на 3.8%. Удивили инвесторов и еженедельные данные Минэнергетики США. Запасы сырой нефти в американских нефтехранилищах за прошедшую неделю снизились на 757 тыс. баррелей (прогноз - +1 млн.баррелей). Запасы в крупнейшем месторождении Кашинг в Техасе снизились на 553 тыс. баррелей. В то же время, запасы бензина выросли на 168 тыс. баррелей (прогноз – -800 тыс. баррелей). Загрузка производственных мощностей выросла на 1.8 п.п. до 83.1%. По оценкам Bloomberg, ОПЕК сократила поставки нефти на мировые рынки на 2.7% в феврале.



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.