Индекс РТС: 559.09 (-0.67%), индекс ММВБ: 671.91 (-2.00%)

Обзор рынка и прогноз

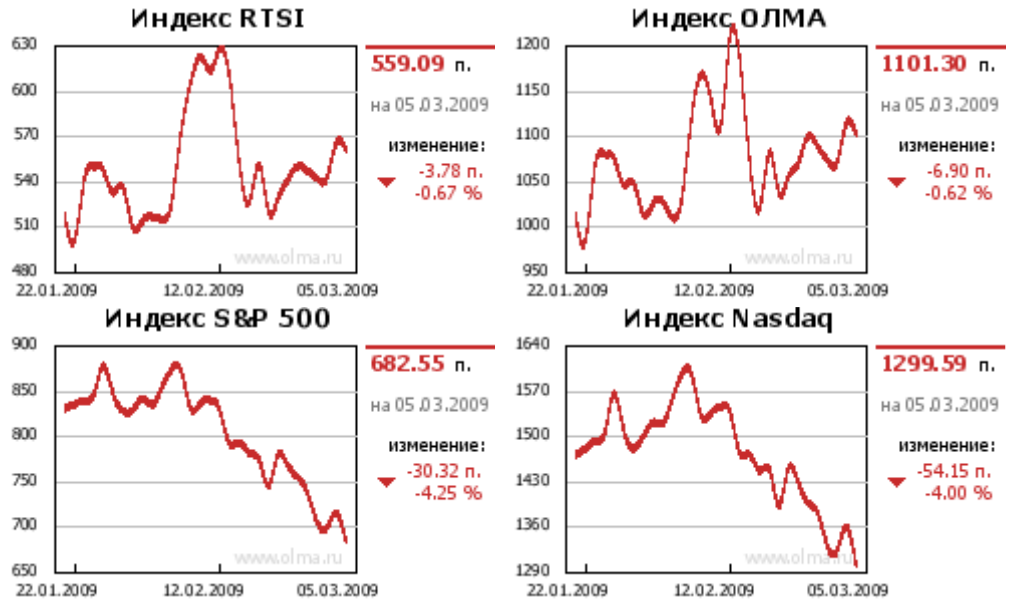
В четверг в секторе голубых фишек наметилась коррекция вниз. Акции Роснефти (ROSN) и Сбербанка (SBER) на ММВБ подешевели на 4.5%, Норникеля (GMKN) – на 3.6%, Газпром нефти (SIBN) – на 3.0%, Северстали (CHMF) – на 2.9%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 2.3%, Газпрома (GAZP) – на 2.2%. Приостановка роста связана с внешними факторами - коррекцией вниз цен на нефть и неопределенной обстановкой на западных фондовых рынках. Сокращения процентных ставок Банком Англии и ЕЦБ оказалось недостаточно, чтобы вызвать движение вверх по мировым фондовым индексам. Между тем если продолжится подъем в китайской экономике (китайское правительство ожидается роста ВВП на 8% в 2009 году), возможно оживление на сырьевых рынках, что может стать фактором роста и для российского рынка.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции Аптечной сети 36.6 (APTK) на ММВБ подорожали на 5.3%, Ритэка (RITK) – на 9.6%. Тем временем ТГК-2 (TGKB) подешевела на 9.4%, ТГК-6 (TGKF) – на 5.7%.

Фондовые индексы США упали в среднем на 4%. Индекс S&P 500 снизился до уровня 1996 года. Международное рейтинговое агентство Moody's заявило о возможном пересмотре рейтинга финансовых гигантов JPMorgan Chase, Wells Fargo и Bank of America, что стало поводом к продажам в финансовом секторе. Сегодня в 16:30 ожидается выход данных по рынку труда. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются вблизи вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы заметно понизились, наблюдается снижение и по азиатским индексам, включая китайские – премьер-министр Китая, вопреки ожиданиям многих участников рынка, в своем выступлении не заявил о расширении программы по стимулированию экономики. Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС.

Сегодня возможно снижение. Внешний фон ухудшился – нефть Brent вчера подешевела более чем на 5%, заметно понизились мировые фондовые индексы. Повлиять на характер торгов могут данные по рынку труда США, выход которых ожидается в 16:30 мск.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в четверг снизились на 5.38% до 43.64$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 43.57$ за баррель.

Основным фактором снижения нефтяных котировок стало усиление дестабилизации на мировых финансовых рынках и рост курса доллара. В то же время, на азиатских торгах нефтяные фьючерсы отыгрывают утраченные позиции. Экспертное агентство Halifax сообщило, что поставки ОПЕК до 21 марта могут сократиться на 1.9% за месяц. Вышедшие в среду данные по запасам сырой нефти в американских нефтехранилищах показали снижение на 757 тыс. баррелей (прогноз - +1 млн.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%. Сегодня крупнейший нефтяной ETF США, US Oil Fund, начинает роллирование позиций по фьючерсам – продажу апрельских и покупку майских инструментов, которая продлится 4 дня. В прошлом месяце активность фонда привела к значительным движениям на нефтяном рынке и стала объектом пристального внимания SEC.



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.