Утренний обзор от 10.03.09

Индекс РТС: 576.39 (+3.09%), индекс ММВБ: 688.87 (+2.52%)

Обзор рынка и прогноз

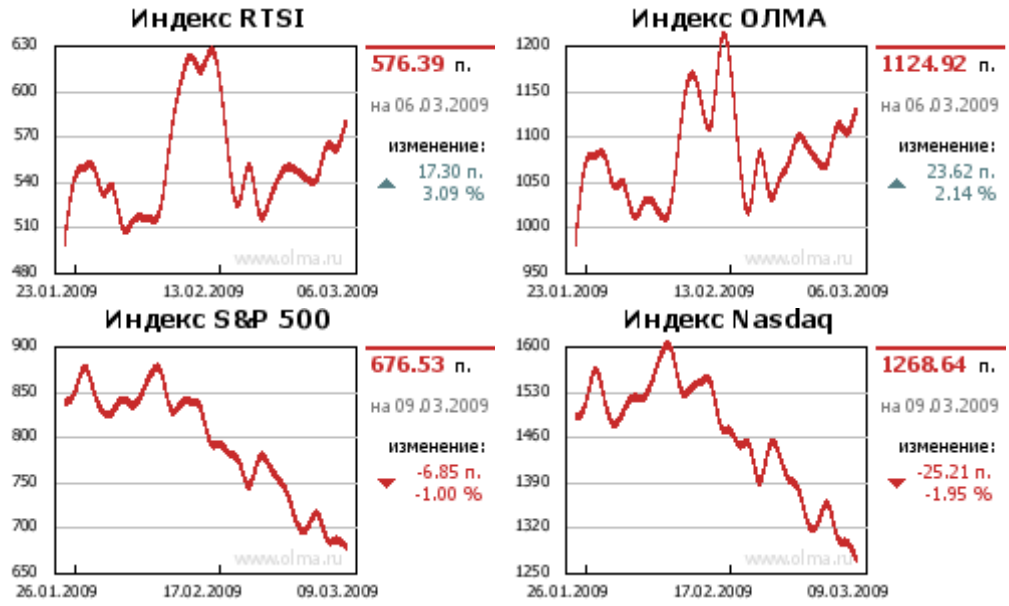
В пятницу на рынке наблюдалось повышение. Уралкалий (URKA) на ММВБ вырос на 9.9%, Татнефть (TATN) – на 6.9%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 6.3%, Роснефть (ROSN) – на 4.2%, Газпром нефть (SIBN) – на 3.3%. Голубые фишки открылись с разрывом вниз из-за ухудшения внешнего фона. Однако разрыв по большинству бумаг был закрыт довольно быстро – российский рынок продемонстрировал устойчивость к пессимистичным настроениям западных трейдеров, во многом связанным с состоянием мирового финансового сектора и рецессией развитых экономик. Даже слабые данные по безработице США не стали поводом к снижению на российском рынке – рецессия американской экономики во многом уже заложена в цены акций, а давление на курс доллара, создаваемое неблагоприятной статистикой, может способствовать росту цен на сырьевые товары.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Появился спрос на бумаги производителей минеральных удобрений. Дорогобуж (DGBZ) на ММВБ подорожал на 23.8%, Кемеровский азот (AZKM) – на 16.3%, Сильвинит (SILV) – на 8.7%. Тем временем обыкновенные акции ТГК-13 (TGKM) подешевели на 5.2%, Дикси групп (DIXY) – на 2.3%.

Фондовые индексы США за две торговых сессии (в пятницу и в понедельник) понизились. Пессимистичный настрой участников рынка во многом объясняется неопределенностью в отношении масштабов глобальной рецессии. Так, Всемирный банк ожидает сокращения мирового ВВП, а У. Баффет заявил, что «экономика США упала с обрыва». Тем не менее, фьючерсы на фондовые индексы США во вторник немного прибавили.

Европейские фондовые индексы в понедельник понизились. По многим азиатским индексам наблюдаетс повышение. Российские АДР закрылись разнонаправлено по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Газпрома и Норникеля закрылись ниже цен в РТС, а Лукойла и Сургутнефтегаза – выше.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз по индексу РТС. За время перерыва в торгах на российских биржах мировые фондовые индексы успели понизиться, что может сказаться на активности покупателей на российском рынке. Между тем данные технического анализа не исключают возможности скорого возобновления повышения по индексу РТС – в пятницу индекс закрылся выше уровня 570 пунктов, что можно считать признаком постепенного восстановления силы рынка.



Владимир Детинич, CFA, начальник аналитического управления

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в понедельник снизились на 1.61% до 44.13$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 43.68$ за баррель.

Котировки нефти WTI в понедельник превысили 47$ за баррель после заявлений представителей Саудовской Аравии относительно продолжения сокращения поставок нефти на мировые рынки. В частности, компания Saudi Aramco, уменьшит объемы поставок в Японию пятый месяц подряд. Представитель нефтяного совета Кувейта Мусса Маарифи заявил, что в случае сокращения квот ОПЕК на 1 млн. баррелей от текущих уровней цены на нефть превысят 50$/брр. Ближайшее заседание картеля состоится 15 марта. В то же время, по оценкам аналитиков, запасы сырой нефти в американских нефтехранилищах могли сократиться на 500 тыс. баррелей за прошлую неделю. Запасы бензина могли уменьшиться на 1 млн. баррелей, запасы дистиллятов – вырасти на 200 тыс. баррелей.



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.