Индекс РТС: 618.93 (-1.38%), индекс ММВБ: 728.23 (-1.45%)

Обзор рынка и прогноз

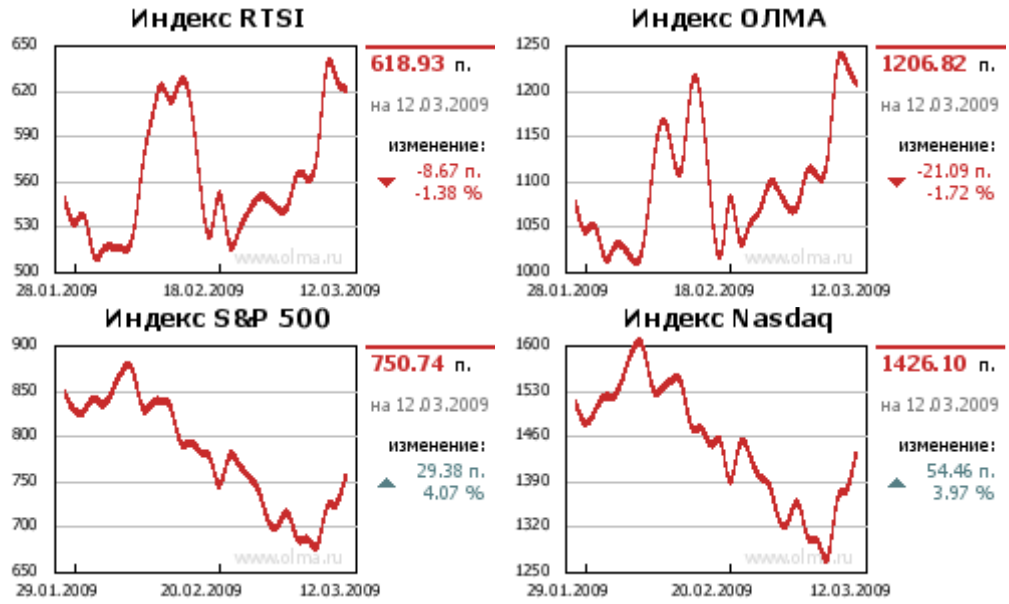
В четверг на рынке наблюдалась коррекция вниз, вызванная наметившимся снижением на мировых фондовых площадках. Поддержка по высоколиквидным бумагам была найдена лишь под вечер, когда фондовые индексы США вышли в плюс. Сургутнефтегаз (SNGS) на ММВБ подешевел на 5.5%, Татнефть (TATN) – на 4.6%, Газпром нефть (SIBN) – на 3.7%, Сбербанк (SBER) – на 2.7%, Газпром (GAZP) и МТС (MTSS) – на 2.6%. Фиксация прибыли на мировых рынках акций была во многом связана с неопределенностью в отношении последствий рецессии развитых экономик. Так, в четверг вышли крайне неблагоприятные данные по промышленному производству в Германии. Между тем данные по розничным продажам в США оказались лучше ожиданий, а значит, опасения в отношении спада в крупнейшей мировой экономике могут быть преувеличенными.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Дорогобуж (DGBZ) на ММВБ вырос на 11.9%, АвтоВАЗ (AVAZ) – на 10.2%. Тем временем обыкновенные акции ТГК-6 (TGKF) подешевели на 6.1%, Московской объединенной электросетевой компании (MSRS) – на 5.9%.

Фондовые индексы США выросли на 3% - 4%. Исполнительный директор Bank of America сообщил о том, что крупнейший по активам банк США был прибыльным в первые два месяца текущего года и может показать прибыль по итогам всего года. Благоприятный для рынка характер носит и статистика по розничным продажам – в феврале объем продаж сократился всего на 0.1% (ожидалось 0.5%), рост в январе, по уточненным данным, составил 1.8%, а не 1.0%, как сообщалось ранее. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая индекс доверия потребителей (17:00 мск). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы повысились, наблюдается повышение и на азиатских фондовых площадках. Российские АДР закрылись в среднем выше цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов возможен рост по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами и ценами на энергоносители (нефть Brent вчера подорожала почти на 9%). Коррекция вниз по индексу РТС, наблюдавшаяся в четверг, пока не позволяет судить о слабости или силе рынка – если индекс закрепится выше отметки 600 пунктов по итогам недели, на следующей неделе возможно продолжение роста.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures апрельские фьючерсы на нефть Brent в четверг подорожали на 8.9% до $45.09 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $43.81 за баррель, что на 6.3% выше цены spot 11 марта.

Цена нефти заметно повысилась на фоне сообщений представителей ряда стран ОПЕК о том, что на очередном заседании министров нефтяной промышленности стран-членов этой организации может быть рассмотрен вопрос о сокращении нефтедобычи. Так, министр энергетики и нефти Венесуэлы Рафаэль Рамирес объявил о необходимости сокращения объемов добычи нефти на миллион баррелей в сутки. Об избыточном предложении нефти и необходимости сокращения добычи также заявил Шокри Ганем, глава государственной нефтяной компании Ливии National Oil Corp. Встреча стран участников ОПЕК намечена на 15 марта.



Иван Рубинов, 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.