Утренний обзор от 02.04.09

Индекс РТС: 685.51 (-0.60%), индекс ММВБ: 787.22 (+1.85%)

Обзор рынка и прогноз

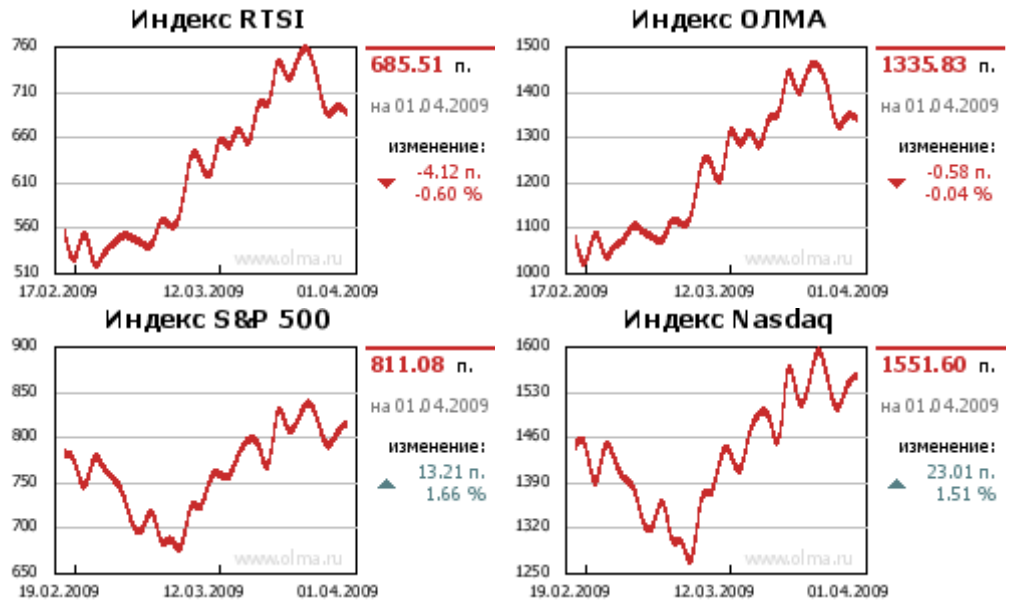
В среду сильных движений по индексу РТС отмечено не было – многие трейдеры, вероятно, решили, что первого апреля лучше остаться вне рынка, чем остаться в дураках. На ММВБ Газпром (GAZP) подорожал на 3.9%, Роснефть (ROSN) – на 3.3%, МТС (MTSS) – на 3.2%, ВТБ (VTBR) – на 2.9%, Лукойл (LKOH) – на 2.7%. Тем временем акции Полюс Золото (PLZL) подешевели на 4.1%, Северстали (CHMF) – на 1.6%, ММК (MAGN) – на 1.2%, НЛМК (NLMK) – на 1.1%. Хороший спрос был в бумагах электроэнергетических компаний, которые показали сильные финансовые результаты по итогам прошедшего года. Так, чистая прибыль по РСБУ ФСК ЕЭС за год выросла почти вдвое. Акции ФСК ЕЭС (FEES) подорожали на 18.8% на возросших объемах, РусГидро (HYDR) – на 6.8%.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Обыкновенные акции концерна Калина (KLNA) на ММВБ подорожали на 15.8%, ОМЗ (OMZZ) – на 12.2%. Привилегированные акции Дальсвязи (ESPKP) подорожали на 11.6% - дивидендная доходность по этим бумагам, исходя из размера дивидендов за 2008 год, объявленного в среду, составляет более 20%. Дивиденды на обыкновенную и привилегированную акций Дальсвязи составят 1.82 руб. ($0.05) и 5.48 руб. ($0.16), соответственно, что примерно соответствует нашим прогнозам (см. http://www.olma.ru/files/analytic/Dividends_Ru_090225.pdf). Дата закрытия реестра акционеров к годовому собранию пока не объявлена – участники рынка, покупающие акции Дальсвязи в расчете на дивиденды, вероятно, ориентируются на практику закрытия реестра в апреле, которой компания придерживалась в прошлые годы.

Фондовые индексы США повысились на 1% - 2% на фоне благоприятной статистики. Так, индекс активности в производственном секторе ISM Manufacturing оказался выше прогнозов, лучше ожиданий оказались и данные по продажам домов. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по заказам предприятий (18:00 мск). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы повысились, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись выше цен закрытия РТС.

Сегодня вероятно повышение по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Оптимизм инвесторов, возможно, связан с ожиданиями поддержки со стороны стран G20 - устойчивость наметившегося повышения во многом зависит от того, насколько представителем группы, которые сегодня встречаются в Лондоне, удастся убедить участников рынка в своей способности оказать поддержку экономике и предоставить ликвидность финансовому сектору.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures майские фьючерсы на нефть Brent в среду снизились на 1.6% до $48.44 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $47.43 за баррель, что на 0.38% ниже предыдущего закрытия.

Снижению котировок способствовали вышедшие данные по запасам нефти и нефтепродуктов в США за прошлую неделю. Запасы сырой нефти выросли на 2.84 млн. баррелей (прогноз – +3.3 млн. баррелей), бензина – на 2.23 млн.баррелей (прогноз – -2 млн. баррелей). Загрузка производственных мощностей составила 81.7%. В ходе азиатских торгов нефтяные котировки растут вместе с основными фондовыми индексами после выражения официальными лицами США оптимизма относительно перспектив экономики. Кроме того, данные по продажам домов на вторичном рынке оказались лучше ожиданий (+2.1%, прогноз – без изм.).



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.