Утренний обзор от 20.01.11

Индекс РТС: 1902.75 (+0.10%), индекс ММВБ: 1764.44 (-0.05%)

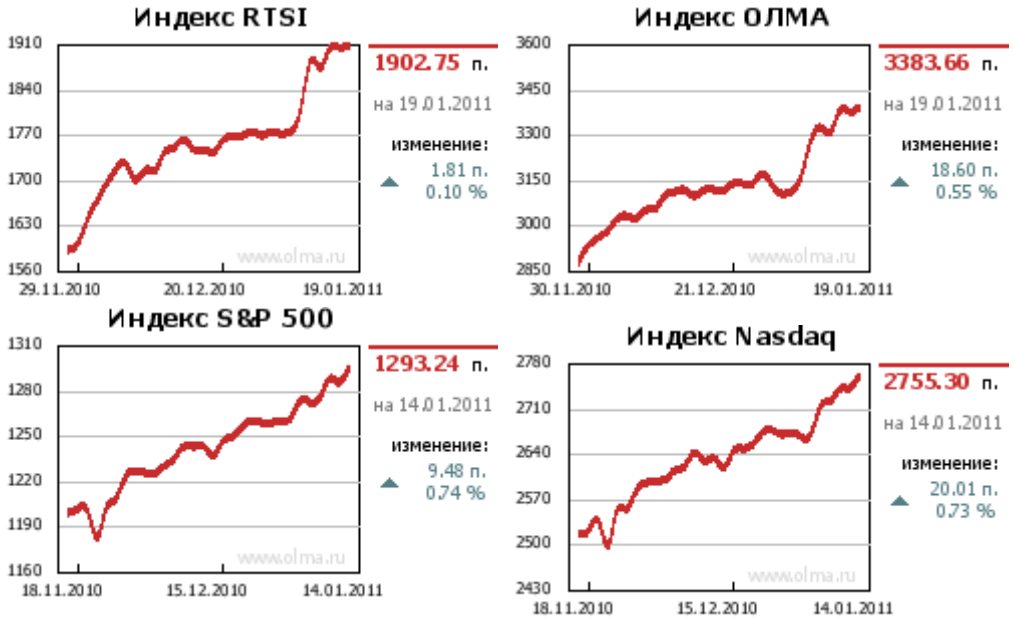
Обзор рынка и прогноз

В среду торги прошли без сильных движений, голубые фишки закрылись разнонаправлено. Татнефть (TATN) на ММВБ подорожала на 1.4%, Лукойл (LKOH) – на 1.3%. Тем временем акции ММК (MAGN) подешевели на 2.2%, Северстали (CHMF) – на 2.0%, НЛМК (NLMK) – на 1.9%. На рынок могли бы повлиять как экономические данные, так и статистика. Еще до открытия торгов вышла хорошая отчетность Apple (выручка и чистая прибыль выше ожиданий). В течение дня опубликовали отчетность еще несколько крупных банков, включая Goldman Sachs (чистая прибыль близка к прогнозам, выручка – ниже прогнозов) и Wells Fargo (чистая прибыль немного ниже ожиданий). Из статистики можно было бы обратить внимание на неожиданное сокращение числа безработных в Великобритании или на статистику по строительному сектору США (число новостроек за декабрь оказалось ниже прогнозов, а число выданных разрешений на строительство – выше). Однако несмотря на обилие возможных поводов к действиям, трейдеры проявили на редкость невысокую активность, возможно, готовясь встретить «во все оружии» более плотный поток новостей в четверг.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Пермьэнергосбыта (PMSB) на ММВБ подорожали на 29.0%, Камаза (KMAZ) – на 21.6%, Кемеровского азота (AZKM) – на 10.7%.

Фондовые индексы США понизились, фьючерсы на индексы США торгуются в минусе. Европейские индексы закрылись в минусе, наблюдается коррекция вниз и по азиатским индексам.

Сегодня в начале торгов возможна коррекция вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Инвесторы вновь обеспокоены «перегревом» китайской экономики – темпы роста ВВП КНР за четвертый квартал составили 9.8% в годовом выражении, за год – 10.3% (выше прогнозов). Высокие темпы экономического роста заставляют участников рынка ожидать ужесточения денежной политики китайским центробанком, что негативно отражается на ликвидности на азиатских фондовых площадках. Однако сами по себе опасения в отношении мер по «охлаждению» китайской экономики – не новость для рынка, и до сих пор реакция на китайскую статистику, как правило, носила непродолжительный характер, а значит, возможность скорого возобновления роста на рынке остается в силе и на этот раз. В течение дня повлиять на характер торгов может отчетность Morgan Stanley (15:30 мск). Кроме того, в США выйдут недельные данные по заявкам на пособие по безработице (16:30 мск), индекс опережающих индикаторов и данные по продажам домов на вторичном рынке (18:00 мск), недельные данные по запасам нефти (19:00 мск).



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

В среду на Лондонской бирже ICE Futures фьючерсы на нефть Brent повысились на 0.37% до $98.16 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $94.71 за баррель, что на 0.18% ниже цены spot, зафиксированной 18 января.

На рынке энергоносителей продолжается некоторое затишье. Давление на активность покупателей могли оказать данные по экономике Китая, опубликованные сегодня рано утром, которые заставили трейдеров вспомнить об опасениях в отношении ожидаемых мер по "охлаждению", предпринимаемых китайским ЦБ. Однако сильных движений на рынке статистика из Китая не вызвала. Сегодня повлиять на характер торгов могут данные по запасам нефти в США, публикация которых ожидается в 19:00 мск. Участники рынка ожидают сокращение запасов нефти на 0.5 млн. баррелей, увеличение запасов бензина и дистиллятов на 2.5 млн. баррелей и 1.0 млн. баррелей, соответственно.





_____

Антон Старцев, ведущий аналитик

_____

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

_____

Аналитики:

Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия], Руслан Юнусов [Банки]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2011

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.