Индекс РТС: 1931.38 (+1.12%), индекс ММВБ: 1765.42 (+0.54%)

Обзор рынка и прогноз

В среду высоколиквидные бумаги в среднем подорожали. Лукойл (LKOH) на ММВБ вырос на 2.7%, Татнефть (TATN) – на 2.4%, Газпром (GAZP) – на 2.2%, Газпром нефть (SIBN) – на 1.8%, НЛМК (NLMK) – на 1.4%. В первой половине дня наблюдался рост - главным фактором для рынка оставались цены на нефть Brent, заметно превысившие психологически важную отметку $100 за баррель. Для одних рост цен на энергоносители стал указанием на возможность выхода котировок российских бумаг на новые уровни, для других – напоминанием о голландской тюльпаномании. Говорят, цена луковицы тюльпана в Амстердаме за период с 1634 года по 1637 год в среднем выросла в 25 раз – забавно, примерно настолько же вырос индекс РТС с момента своего создания (1995 год) до пика в 2008 году. Во второй половине дня появился повод к приостановке подъема – международное рейтинговое агентство Standard&Poor's понизило рейтинг Ирландии с уровня "A" до "A-" с негативным прогнозом. Рейтинговые действия в отношении Ирландии способствовали некоторой коррекции вниз по бумагам банков и «охлаждению» активности покупателей в других секторах, но настрой на рост сломлен не был – индекс РТС удержался выше отметки 1900 пунктов.

Сурок Фил из Панксатони, штат Пенсильвания, в среду вылез из норы и не увидел собственной тени – по традиционному поверью, это означает скорый приход весны. Мы считаем это умеренно-негативным фактором для держателей длинных позиций по нефти, спрос на которую частично формируется за счет потребности в отоплении в зимний период. Остальные могут порадоваться скорому приходу весны с ее ярким солнцем, птичьим щебетом и «отсечками» по дивидендам (прогноз по дивидендам за 2010 год см. в нашем обзоре: http://www.olma.ru/files/analytic/Dividends_Ru_110201.pdf).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, привилегированные акции Ставропольэнергосбыта (STSBP) на ММВБ подорожали на 15.3%, обыкновенные (STSB) – на 4.3%, привилегированные акции АвтоВАЗа (AVAZP) – на 4.8%.

Фондовые индексы США в среднем немного понизились, фьючерсы на индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия. Европейские индексы в среднем повысились, по азиатским пока не сложилось единой динамики движения.

Внешний фон к открытию торгов можно считать нейтральным, однако рост цен на нефть способствует сохранению оптимистичного настроя на российском рынке акций (фьючерсы на Brent торгуются выше $103 за баррель). В течение дня некоторое влияние на рынок могут оказать данные по розничной торговле в еврозоне (13:00 мск), по производительности труда (16:30 мск) и деловой активности в непроизводственном секторе (18:00 мск) в США. Кроме того, сегодня в 15:45 мск будет объявлено решение ЕЦБ по процентной ставке.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

В среду на Лондонской бирже ICE Futures фьючерсы на нефть Brent повысились на 0.59% до $102.34 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $98.48 за баррель, что на 1.03% выше цены spot, зафиксированной 1 февраля.

Поддержку ценам на нефть по-прежнему оказывают опасения, связанные с нестабильной обстановкой на севере Африки и в некоторых странах Ближнего Востока. Кроме того, запасы нефти в США, по данным минэнергетики, за неделю увеличились меньше, чем ожидалось - на 2.7 млн. баррелей против прогноза 4.8 млн. баррелей. Запасы бензина повысились на 1.9 млн. баррелей (прогноз - 2.4 млн. баррелей), дистиллятов - сократились на 0.7 млн. баррелей (прогноз - 0.1 млн. баррелей).



_____

Антон Старцев, ведущий аналитик

_____

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

_____

Начальник управления: Дмитрий Парфенов
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.