Индекс РТС: 1846.92 (-2.81%), индекс ММВБ: 1676.77 (-2.70%)

Обзор рынка и прогноз

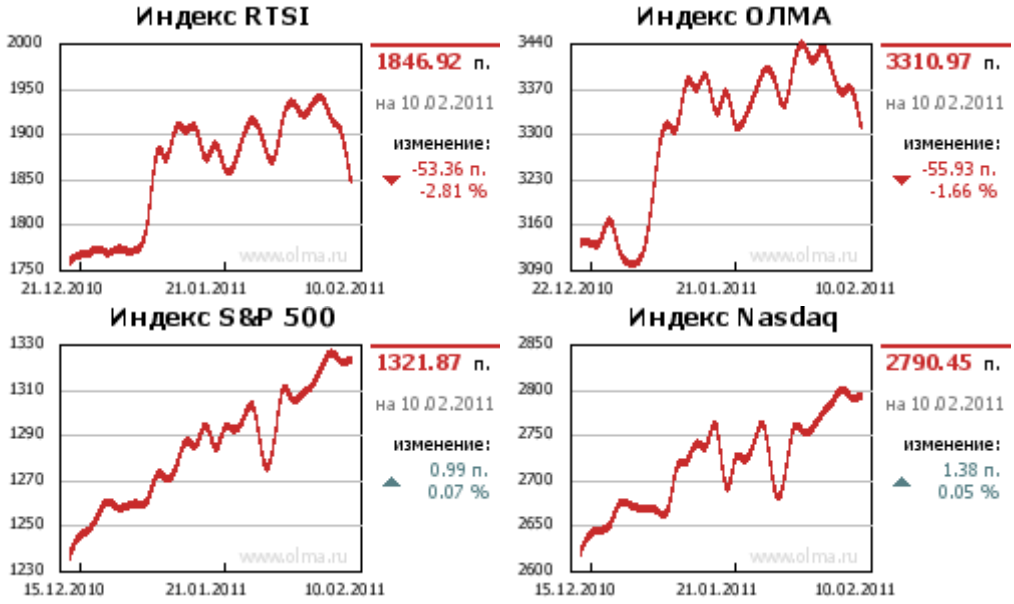
В четверг в секторе голубых фишек наблюдалась коррекция вниз. Татнефть (TATN) и Полюс Золото (PLZL) на ММВБ подешевели на 4.3%, НЛМК (NLMK) и ФСК ЕЭС (FEES) – на 3.8%, ВТБ (VTBR) и Сбербанк (SBER) – на 3.6%. Развивающиеся фондовые рынки (к числу которых принято относить и российский) оказались под давлением опасений, связанных с возможными последствиями подъема процентных ставок в Китае. Между тем денежная политика западных стран более предсказуема – Банк Англии, как и ожидалось, оставил процентную ставку и объемы программы по выкупу активов без изменений. Выступление Б. Бернанке, состоявшееся днем ранее, также позволяет ожидать сохранения в силе программы ФРС по выкупу облигаций. В целом действия мировых центробанков направлены на поддержание избыточной глобальной ликвидности, что является фактором роста для рынков акций. Тем не менее, большинство мировых фондовых индексов в четверг пребывало в процессе коррекции вниз. Сохранению некоторого пессимизма, вероятно, способствовала отчетность Credit Suisse и PepsiCo, оказавшаяся хуже ожиданий.

Газпром (GAZP, -3.2%) опубликовал отчетность по международным стандартам за третий квартал прошедшего года. Чистая прибыль газового концерна сократилась на 9% в годовом выражении, но заметного влияния на динамику котировок отчетность не оказала – результаты примерно соответствуют ожиданиям участников рынка.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Приморского морского пароходства (PRIM) на ММВБ подорожали на 8.4%, привилегированные акции АвтоВАЗа (AVAZP) – на 3.1%. Тем временем Московский НПЗ (MNPZ) подешевел на 9.0%, Салаватнефтеоргсинтез (SNOZ) – на 7.1%.

Фондовые индексы США закрылись без заметных изменений, сегодня фьючерсы на индексы США торгуются в минусе. Европейские индексы закрылись разнонаправлено, пока не сложилось единой динамики движения и по азиатским индексам.

Высокие цены на нефть и избыточная глобальная ликвидность остаются факторами роста на рынке акций в среднесрочной перспективе, но обстановка на мировых фондовых площадках выглядит слишком неопределенной, чтобы рассчитывать на заметное увеличение активности покупателей сегодня – риски углубления коррекции вниз пока сохраняются. Сегодня ночью были объявлены результаты ежеквартального пересмотра состава индекса MSCI Russia – на этот раз индексный список оставлен без изменений, что можно считать умеренно-неблагоприятным событием для Холдинга МРСК (MRKH) и ММК (MAGN), бумаги которых многие участники рынка ожидали увидеть в индексе с 1 марта.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

В четверг на Лондонской бирже ICE Futures фьючерсы на нефть Brent понизились на 0.93% до $100.87 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $98.15 за баррель, что на 0.10% выше цены spot, зафиксированной 9 февраля.

Опасения, связанные с напряженной обстановкой в Египте, оказывают поддержку ценам на энергоносители, но рост сдерживается мерами КНР по "охлаждению" экономики. К благоприятным для рынка нефти факторам можно отнести хорошую статистику по обращениям за пособием по безработице в США - число первичных обращений за неделю оказалось заметно ниже прогнозов.



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.