Утренний обзор от 14.01.09

Индекс РТС: 621.00 (-1.35%)

Обзор рынка и прогноз

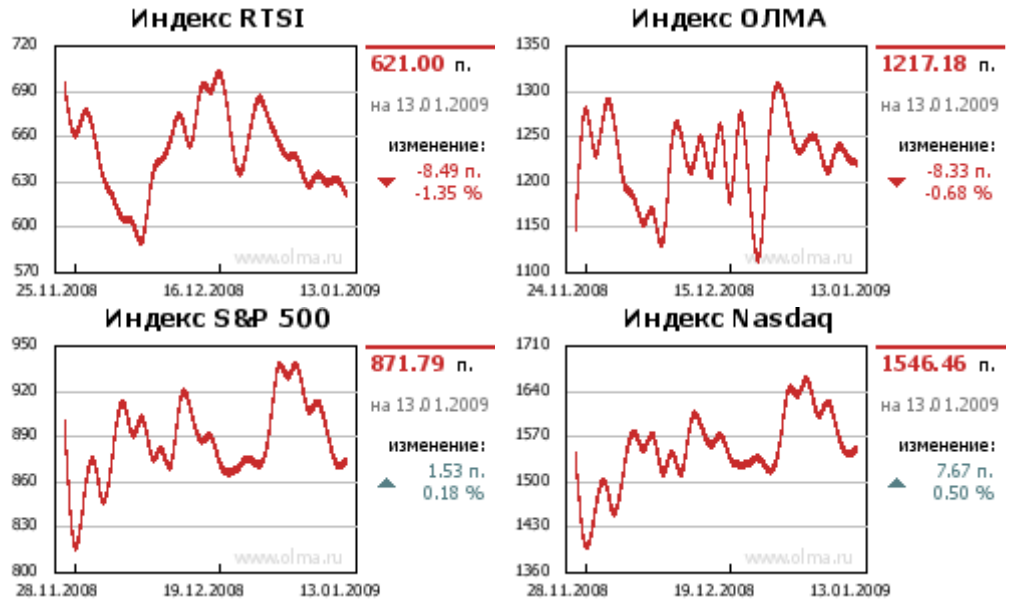
Во вторник в самом начале торгов котировки голубых фишек снижались под действием внешних факторов – сказался пессимизм трейдеров на западных фондовых площадках, во многом связанный с опасениями в отношении рецессии в США и сокращением прибыли корпораций. Так, по данным опроса Bloomberg, аналитики ожидают сокращения прибыли компаний, акции которых входят в фондовый индекс S&P 500, на 20% за четвертый квартал прошедшего года. Во второй половине дня наметившийся рост цен на нефть вызвал повышение по отдельным высоколиквидным бумагам – некоторые из них вышли в плюс. В итоге Лукойл (LKOH) на ММВБ подорожал на 4.9%, Полюс Золото (PLZL) – на 2.8%, Новатэк (NVTK) – на 2.4%. Между тем обыкновенные акции Сургутнефтегаза (SNGS) подешевели на 4.0%, Сбербанка (SBER) – на 3.2%, Норникеля (GMKN) – на 3.1%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции МРСК Волги (MRKV) на ММВБ подорожали на 7.0%, Магнита (MGNT) – на 9.9%. Тем временем группа ПИК (PIKK) подешевела на 6.1%, Ленэнерго (LSNG) – на 6.0%.

Фондовые индексы США закрылись разнонаправлено. Индексы S&P 500 и Nasdaq немного прибавили, Dow Jones потерял 0.3%. Подорожали акции нефтяных компаний (на фоне наметившегося роста цен на нефть) и некоторых финансовых корпораций (на фоне снижения ставок на рынке кредитования). Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по розничным продажам (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы понизились. По азиатским индексам наблюдается повышение. Российские АДР закрылись в среднем ниже цен закрытия РТС. Между тем АДР Газпрома закрылись на 0.7% выше цены закрытия в РТС.

Сегодня возможно повышение. Фьючерсы на нефть Brent торгуются вблизи отметки $45 за баррель – наметившийся рост цен на энергоносители может способствовать некоторому оживлению в секторе голубых фишек. Тем не менее, обстановка на мировых рынках остается нестабильной, что пока не позволяет говорить об устойчивом подъеме.



Антон Старцев, ведущий аналитик

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures февральские фьючерсы на нефть Brent во вторник взлетели на 4.47% до $44.83 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $44.46 за баррель.

Поддержку котировкам оказали заявления представителей стран-участниц ОПЕК относительно возможности дальнейшего сокращения квот на поставки нефти на мировые рынки. В частности, министр топливной промышленности Саудовской Аравии Али Аль-Наими сообщил, что реальный экспорт крупнейшего экспортера «черного золота» на Ближнем Востоке в январе оказался меньше запланированного. Президент Венесуэлы Уго Чавес заявил о необходимости сократить квоты еще на 2-4 млн. баррелей в день. Нынешний объем поставок ОПЕК составляет 24.85 млн. баррелей.

Сегодня в США выйдут данные Минэнергетики по динамике запасов нефти и нефтепродуктов в американских нефтехранилищах. По оценкам экспертов, запасы сырой нефти увеличились на 2.75 млн. баррелей, запасы бензина выросли на 1.1 млн. баррелей. Мировые запасы топлива сейчас могут находиться на исторических максимумах - ряд экспертов причиной данной ситуации называют сложившееся суперконтанго на рынке, когда декабрьские фьючерсы на нефть торгуются на 35% дороже февральских.



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.