Утренний обзор от 23.01.09

Индекс РТС: 515.51 (-2.75%)

Обзор рынка и прогноз

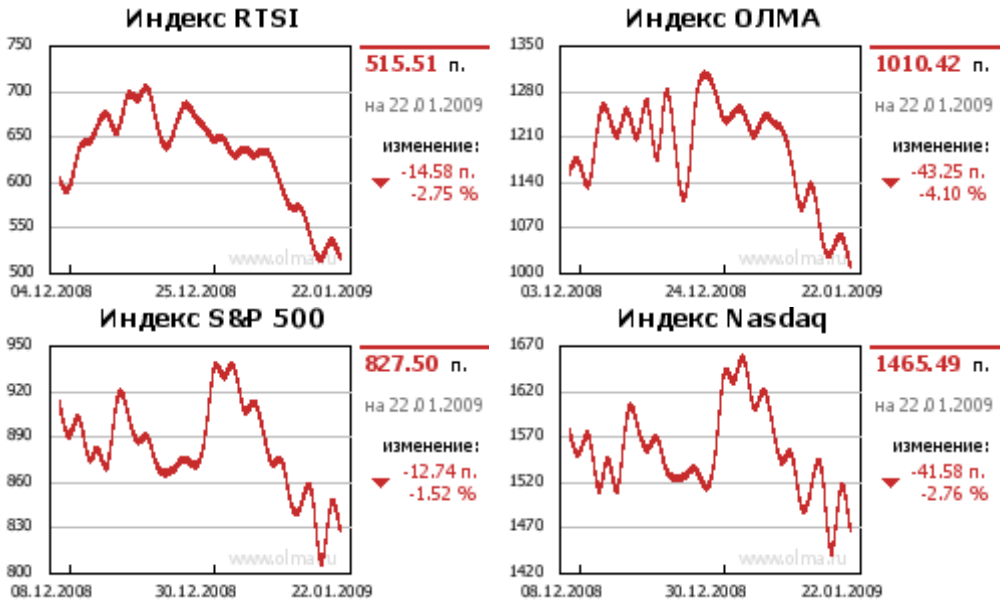
В четверг в начале торгов котировки голубых фишек двигались в полном согласии с общемировой динамикой рыночных индикаторов – на мировых рынках, включая сырьевые, наблюдалось оживление. Однако вскоре в динамике мировых и российских индексов появилось расхождение – во второй половине дня индекс РТС вышел в минус. Российские трейдеры как будто предчувствовали выход крайне неблагоприятной статистики в США – в 16:30 были опубликованы данные по строительству новых домов. Количество новостроек в США в декабре оказалось минимальным за всю историю наблюдений – на фоне столь слабых данных даже пересмотр прогноза темпов роста ВВП на 2009 год с +2.4% до -0.2% Министерством экономического развития кажется не слишком негативной новостью. Наиболее заметное снижение наблюдалось по бумагам банков, которые чувствительны к состоянию мирового финансового сектора. Кроме того, сказалась слабая отчетность ВТБ по международным стандартам за третий квартал 2008 года. В итоге акции ВТБ (VTBR) на ММВБ подешевели на 12.4%, Сбербанка (SBER) – на 10.3%. ФСК ЕЭС (FEES) подешевела на 7.9%, Норникель (GMKN) – на 6.0%, Мечел (MTLR) – на 5.9%, МТС (MTSS) – на 5.6%. Между тем НЛМК (NLMK) и ММК (MAGN) подорожали на 4.0% и 5.1%, соответственно.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции ТГК-6 (TGKF) на ММВБ подорожали на 7.4%, Распадской (RASP) – на 5.1%. Тем временем ТГК-9 (TGKI) подешевела на 18.2%, ТГК-5 (TGKE) – на 11.4%.

Фондовые индексы США понизились на 1.3% - 2.8% на фоне слабой корпоративной отчетности и крайне неблагоприятной статистики. Так, число новостроек в декабре составило 550 тысяч (минимум за всю историю статистики по новостройкам) против ожидавшихся 605 тысяч. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы понизились, в минусе находятся и азиатские индексы. Российские АДР закрылись разнонаправлено по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Мечела и Лукойла закрылись выше цен в РТС, а Газпрома и Норникеля – ниже.

Сегодня возможно снижение. Статистика по жилищному сектору США, опубликованная в четверг, способствует усилению опасений в отношении рецессии, а значит, в ближайшее время восстановление активности покупателей на мировых рынках акций маловероятно. Между тем слабые данные по экономике США во многом были отыграны еще вчера, поэтому сегодня снижение на рынке может оказаться не очень сильным.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures мартовские фьючерсы на нефть Brent в четверг повысились на 0.82% до 45.39$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 41.71$ за баррель, что на 2.46% ниже предыдущего закрытия.

Рецессия в основных странах-потребителях продолжает оказывать негативное влияние на потребление топлива. По данным Минэнергетики США, запасы сырой нефти в американских нефтехранилищах за неделю увеличились на 6.1 млн. баррелей (прогноз – +1.4 млн.барр.). Запасы бензина выросли на 6.48 млн. баррелей (прогноз – +1.8 млн.барр.). Рост показали и запасы дистиллятов – на 790 тыс. баррелей. Загрузка производственных мощностей оказалась на рекордно низких уровнях и составила 83.3%.





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.