Утренний обзор от 27.01.09

Индекс РТС: 539.38 (+8.27%)

Обзор рынка и прогноз

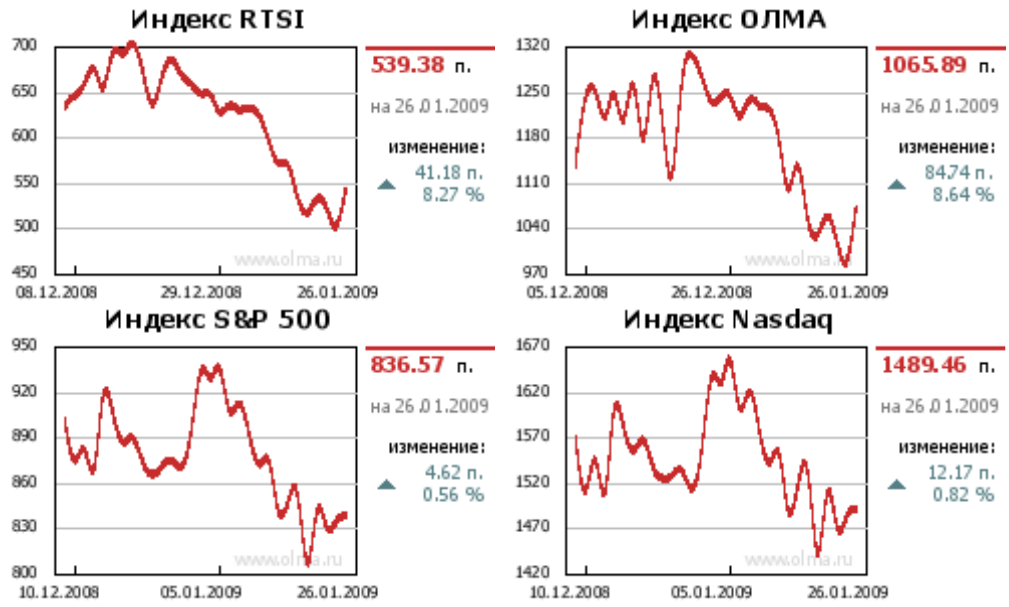
В понедельник рынок начал восстанавливаться после прошедшего ранее падения. Улучшение внешнего фона позволило участникам рынка проигнорировать сигналы к снижению по индексу РТС, зафиксированные по данным технического анализа. В итоге индекс РТС вышел из дискомфортной для некоторых трейдеров зоны ниже 500 пунктов, голубые фишки заметно подорожали. Так, Полюс Золото (PLZL) на ММВБ вырос на 18.0%, Мечел (MTLR) – на 16.0%, Северсталь (CHMF) – на 15.1%, Новатэк (NVTK) – на 14.2%, Лукойл (LKOH) – на 14.0%. В числе лидеров роста оказался и Сбербанк (SBER, +12.5%), опубликовавший отчетность по международным стандартам за три квартала 2008 года. Чистая прибыль Сбербанка (примерно $3.6 млрд. за девять месяцев), хотя и оказалась в среднем ниже прогнозов участников рынка, дала основания считать прошедшее ранее падение по бумагам банка неоправданно глубоким (за период с 31.12.08 по 23.01.09 Сбербанк подешевел почти на 34%).

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Аэрофлот (AFLT) на ММВБ подорожал на 23.4%, авиакомпания Ютэйр (TMAT) - на 13.4%. Тем временем обыкновенные акции группы Черкизово (GCHE) подешевели на 20.8%, Белона (BLNG) – на 18.1%.

Фондовые индексы США прибавили в среднем менее 1% на фоне хорошей отчетности отдельных компаний. Благоприятный для рынка характер носит и опубликованная в понедельник статистика. Данные по продажам домов за декабрь оказались лучше прогнозов, индекс опережающих индикаторов повысился на 0.3%, в то время как ожидалось снижение на 0.2%. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая индекс цен на недвижимость S&P/CaseShiller. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы повысились, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Между тем в Китае продолжают отмечать Новый год. Российские АДР закрылись разнонаправлено по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Лукойла и Сургутнефтегаза закрылись выше цен закрытия РТС, а Газпрома и Норникеля – ниже.

Сегодня в начале торгов возможно повышение под действием внешних факторов. С позиций технического анализа, об устойчивости наметившегося повышения можно будет судить по тому, закрепится ли индекс РТС выше уровня 550 пунктов.



Сергей Шейков, управляющий директор по работе с корпоративными клиентами

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures мартовские фьючерсы на нефть Brent в понедельник снизились на 2.92% до 46.96$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 45.08$ за баррель.

Коррекция нефтяных котировок после значительного роста накануне связана с опасениями инвесторов относительно состояния мировой экономики. По сообщению NYMEX, количество чистых длинных позиций спекулянтов по нефтяным фьючерсам за прошлую неделю сократилось на 13%. Сейчас нетто-превышение длинных позиций над короткими составляет 46 134 контракта. В среду Минэнергетики США опубликует данные по запасам нефти и нефтепродуктов в американских нефтехранилищах. По оценкам экспертов, запасы сырой нефти могли увеличиться на 2.5 млн. баррелей. Дальнейшая ситуация на нефтяном рынке будет зависеть от выходящих макроэкономических данных. Так, в пятницу будет опубликована статистика по динамике ВВП США в IV квартале.



_____

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.