Утренний обзор от 29.01.09

Индекс РТС: 546.39 (-0.12%)

Обзор рынка и прогноз

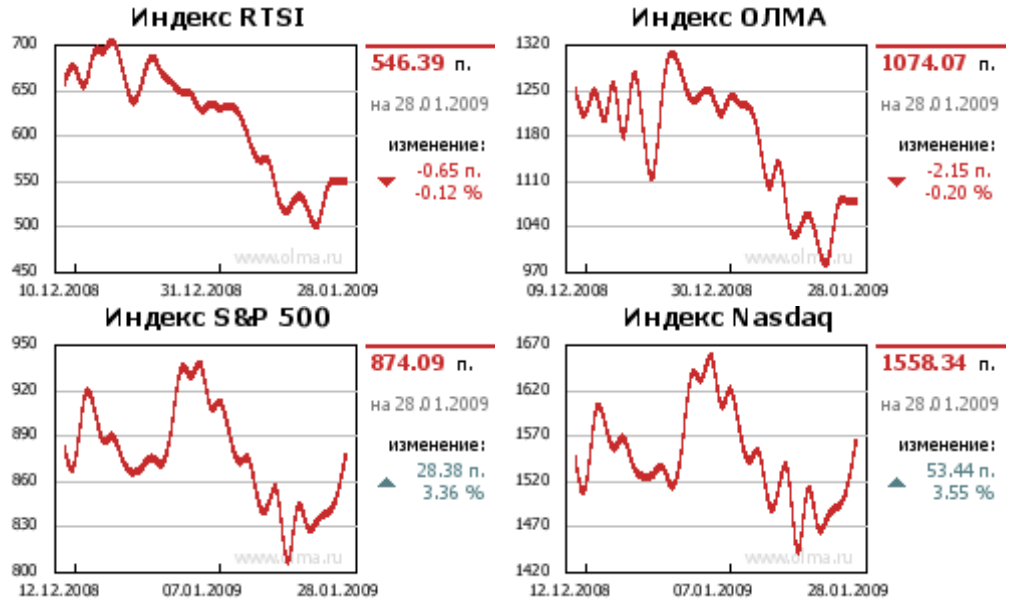
В среду в начале торгов в секторе голубых фишек наблюдался рост. Казалось, участники рынка ждут приятных сюрпризов то ли от всемирного экономического форума в швейцарском Давосе, то ли от цен на энергоносители – примерно так ослик Иа-Иа ждал подарков на свой День Рождения от Пятачка с Винни-Пухом. Ослику, как известно, достались горшочек из-под меда, остатки лопнувшего воздушного шарика и собственный хвост. Некоторые трейдеры оказались не менее удачливыми – «подарки» получили те из них, у кого в портфеле были бумаги Северстали (CHMF, +7.8%), Сбербанка (SBER, +5.2%), ФСК ЕЭС (FEES, +4.9%), Лукойла (LKOH, +4.9%), РусГидро (HYDR, +4.7%), Газпрома (GAZP, +4.1%), МТС (MTSS, +3/9%), Сургутнефтегаза (SNGS, +3.8%), Газпром нефти (SIBN, +3.7%). Между тем индекс РТС немного понизился – расхождение с динамикой цен на ММВБ, по всей вероятности, связано с ослаблением рубля по отношению к доллару США.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Синергия (SYNG) на ММВБ выросла на 38.7%, Уралсвязьинформ (URSI) – на 12.8%. Тем временем обыкновенные акции МРСК Северного Кавказа (MRKK) подешевели на 5.9%, МРСК Центра и Приволжья (MRKP) – на 5.4%.

Фондовые индексы США выросли на 2.2% - 3.5%. Базовая процентная ставка ФРС, как и ожидалось, была оставлена без изменений (0.0% - 0.25%). ФРС в своем комментарии указывает на риски дефляции, а значит, повышение ставки в ближайшее время маловероятно. Оптимизм инвесторов связан и с предложением президентской администрации по созданию «проблемного банка», который выкупил бы проблемные активы. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая данные по заказам на товары длительного пользования (16:30) и продажам новых домов (18:00). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы заметно повысились, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись выше цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов возможно повышение. Комментарий ФРС и планы новой президентской администрации США по оздоровлению экономики вызвали оживление на западных фондовых площадках, что может стать поводом к повышению активности покупателей и на российских биржах. Повышение на рынке может принять более устойчивый характер, если индекс РТС закрепится заметно выше уровня 550 пунктов.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures мартовские фьючерсы на нефть Brent в среду выросли на 2.68% до 44.90$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила 42.20$ за баррель.

Основным фактором повышения котировок стало сокращение запасов моторного топлива в нефтехранилищах США. По данным Министерства энергетики США запасы бензина неожиданно уменьшились на 121 тыс. баррелей (прогноз – +2 млн. баррелей). Запасы сырой нефти на прошлой неделе увеличились на 6.22 млн.баррелей (прогноз – +2.9 млн. баррелей). Запасы дистиллятов сократились на 1 млн. баррелей, совпав с ожиданиями экспертов. Генеральный секретарь ОПЕК Абдулла эль-Бадри в ходе выступления на экономическом форуме в Давосе заявил, что ценовые уровни ниже 50$ резко снизят объем инвестиций в разработку новых месторождений. До конца недели важными факторами на нефтяном рынке могут стать данные по заказам на товары длительного пользования в США, которые выйдут сегодня, а также статистика по американскому ВВП, публикация которой намечена на пятницу, 16:30.



_____

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.