Утренний обзор от 20.11.08

Индекс РТС: 605.84 (+0.68%)

Обзор рынка и прогноз

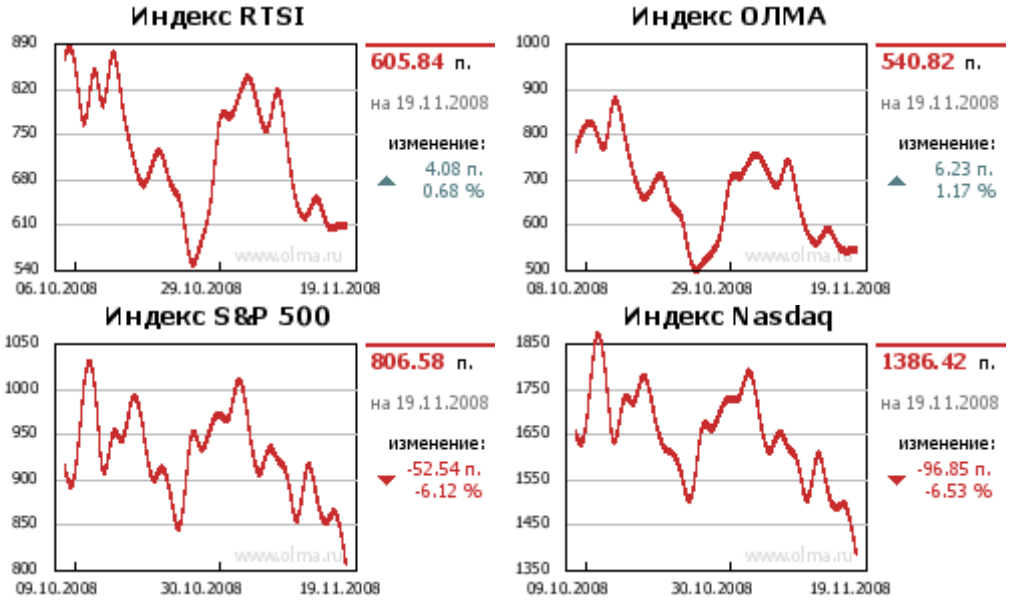
В среду на рынке наблюдалось снижение. Торги на ММВБ были приостановлены на час с 13:05. Как преступник испытывает непреодолимое желание вернуться на место преступления, так и некоторые трейдеры, судя по характеру торгов, будут лишены сна до тех пор, пока вновь не увидят индекс РТС на уровне октябрьского минимума вблизи 550 пунктов. Во второй половине дня рынок получил поддержку из-за океана – данные по строительству новых домов в США оказались лучше прогнозов. Лучше прогнозов оказалось и изменение индекса потребительских цен (CPI). Тем не менее, высоколиквидные бумаги остались в минусе. Акции НЛМК (NLMK) на ММВБ подешевели на 13.9%, Уралкалия (URKA) – на 10.1%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 9.7%, РусГидро (HYDR) – на 9.5%, Татнефти (TATN) – на 9.2%, ММК (MAGN) – на 7.6%, Северстали (CHMF) – на 6.1%, МТС (MTSS) – на 5.9%, Полюс Золото (PLZL) – на 4.4%, Сургутнефтегаза (SNGS) – на 3.6%, Норникеля (GMKN) – на 3.5%, Газпрома (GAZP) – на 2.4%.

Во втором эшелоне наблюдалось снижение по отдельным бумагам Так, привилегированные акции Нижегородэнергосбыта (NNSBP) на ММВБ подешевели на 38.3%, обыкновенные акции группы ПИК (PIKK) – на 36.1%.

Фондовые индексы США упали на 5.1% - 6.5% на фоне опасений в отношении состояния экономики, финансового сектора и проблем в секторе автомобилестроения. На каждую подорожавшую акцию на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) пришлось тридцать подешевевших, что указывает на пессимистичный настрой участников рынка. Сохранению пессимистичных настроений, вероятно, способствовала и публикация стенограммы октябрьского заседания комитета по открытым рынкам ФРС – как следует из текста, ФРС ожидает сокращения американской экономики до середины 2009 года. Между тем опубликованная в среду статистика оказалась лучше прогнозов. Так, число новостроек в октябре составило 791 тыс. против ожидавшихся 780 тыс. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются заметно ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы упали на 3% - 5%, наблюдается заметное снижение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС.

Сегодня вероятно снижение. На мировых фондовых площадках продолжается процесс «бегства от риска», а значит, восстановление активности покупателей на рынках акций в ближайшее время маловероятно. Если внешний фон не улучшится, индекс РТС может уже сегодня выйти к уровню октябрьского минимума вблизи 550 пунктов.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures январские фьючерсы на нефть Brent в среду подешевели на 0.23% до $51.72 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $47.88 за баррель, что на 1.12% ниже цены spot 18 ноября.

На азиатских торгах цена на нефть снижается. Участники рынка опасаются дальнейшего снижения мирового спроса на нефть в условиях рецессии. Рост курс доллара оказывает дополнительное давление на котировки. По данным Министерства энергетики США, запасы сырой нефти в американских нефтехранилищах на прошлой неделе выросли восьмой раз подряд на 1.6 млн. баррелей (прогноз – +1 млн.баррелей). Запасы бензина увеличились на 539 тыс. баррелей. Спрос на топливо за 10 месяцев этого года снизился на 5.2%. Падение спроса стало самым значительным с 1981 года. Эксперты не исключают дальнейшего снижения цен на нефть при проходе психологически важной отметки в $50 за баррель.

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" © 2008

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.