Утренний обзор от 27.11.08

Индекс РТС: 658.63 (-4.89%)

Обзор рынка и прогноз

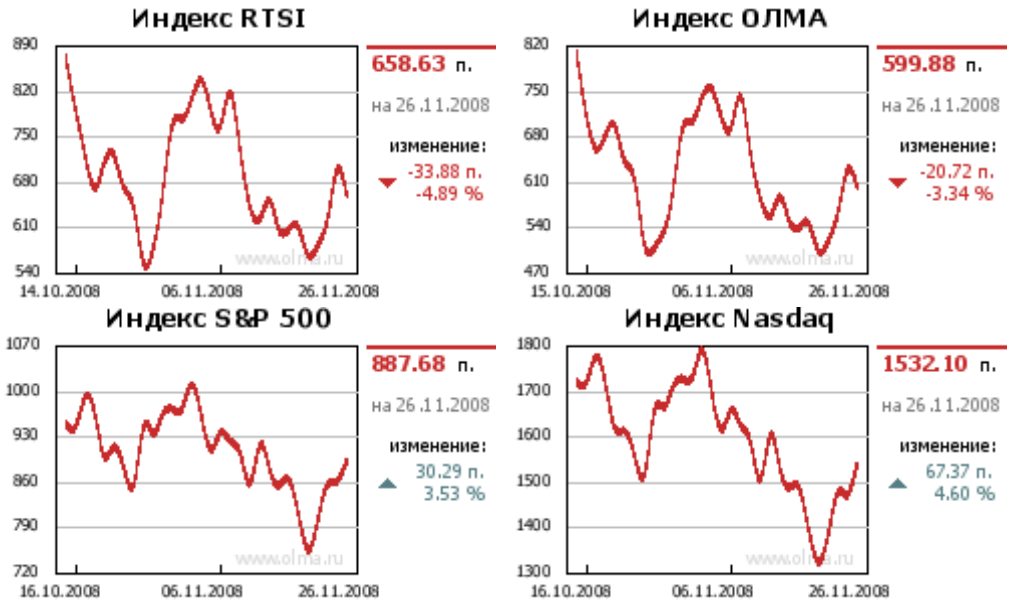
В среду голубые фишки в среднем понизились. Сургутнефтегаз (SNGS) на ММВБ подешевел на 5.7%, Транснефть (TRNFP) – на 4.6%, ВТБ (VTBR) – на 3.6%, Северсталь (CHMF) и Сбербанк (SBER) – на 2.3%, Роснефть (ROSN) – на 1.6%. Тем временем акции РусГидро (HYDR) подорожали на 30.6%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 16.5%, Полюс Золото (PLZL) – на 5.0%. В течение первой половины дня в секторе высоколиквидных бумаг наблюдалось разнонаправленное движение цен – участники рынка не находили поводов для сильных движений. В 16:30 мск в США вышел пакет статистики, включающий данные по заказам на товары длительного пользования, инфляции и обращениям за пособиями по безработице. Однако и статистика не стала поводом для сильных движений на рынке – в то время как данные по заказам на товары длительного пользования оказались откровенно слабыми (объем заказов в октябре сократился на 6.2% против ожидавшихся 3.0%), трейдеры, вероятно, посчитали «лучом света в темном царстве» заметное сокращение числа заявок на пособия по безработице.

Во втором эшелоне наблюдалось снижение по отдельным бумагам. Обыкновенные акции ТГК-4 (TGKD) на ММВБ подешевели на 9.5%, МГТС (MGTS) – на 11.5%.

Фондовые индексы США выросли на 2.9% - 4.6%. Несмотря на слабые данные по заказам на товары длительного пользования и продажам домов, участники рынка надеются, что команде нового президента удастся вывести экономику из рецессии. «Антикризисная команда» Б. Обамы пополнилась бывшим главой ФРС П. Волкером, который возглавит группу экономических советников при президенте. Сегодня торги в США не проводятся – там празднуют День Благодарения.

Европейские фондовые индексы в среднем понизились. По азиатским индексам наблюдается повышение. Российские АДР закрылись разнонаправлено по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Газпрома и Лукойла закрылись выше цен в РТС, а Норникеля и Сургутнефтегаза – ниже.

Сегодня в начале торгов возможно повышение – признаки улучшения внешнего фона могут способствовать восстановлению активности покупателей. Между тем заметного присутствия нерезидентов на рынке не ожидается из-за выходного в США.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures январские фьючерсы на нефть Brent в среду выросли на 7.09% до 53.92$ за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $49.53 за баррель, что на 3.58% выше цены spot 25 ноября. В основе роста накануне праздника дня Благодарения в США может быть закрытие трейдерами коротким позиций перед выходными, а также улучшение обстановки на рынках акций.

На азиатской сессии котировки снижаются на фоне опасений относительно уменьшения мирового спроса на топливо в условиях замедления экономики. Вышедшие в среду макроэкономические данные показали самое сильное за 7 лет снижение уровня потребительской активности в США. Значительно хуже прогнозов оказались данные по заказам на товары длительного пользования. Министерство Энергетики США в среду опубликовало данные по запасам нефти и нефтепродуктов в американских нефтехранилищах. Запасы сырой нефти выросли на 7.28 млн. баррелей, значительно превысив прогноз (+1 млн.баррелей), бензина – на 1.9 млн.баррелей (прогноз – 500 тыс.баррелей). Вместе с тем, фактором оптимизма могут стать показатели загрузки производственных мощностей, выросшие на 1.3% до 86.2% и вышедшие на самые высокие уровни начиная с сентября этого года. Это может указывать на признаки возобновления спроса на топливо в главной экономике мира. 29 ноября ОПЕК соберётся на внеочередное заседание в Каире, чтобы обсудить дальнейшие меры в отношении квот на поставки нефти на мировые рынки. Ряд представителей картеля предлагают уменьшить квоты второй раз подряд на 1 млн. баррелей в сутки. Такое решение может стать одним из факторов продолжения роста цен в среднесрочной перспективе.

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.