Утренний обзор от 08.12.08

Индекс РТС: 589.79 (-1.70%)

Обзор рынка и прогноз

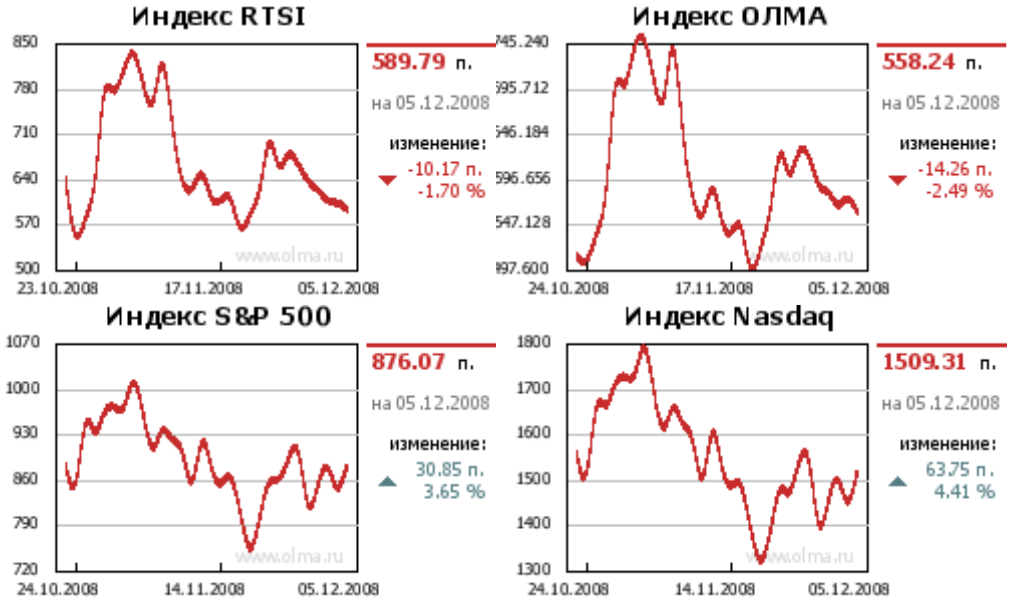
В пятницу в секторе голубых фишек не сложилось единой динамики движения цен. Акции НЛМК (NLMK) на ММВБ подорожали на 4.2%, Роснефти (ROSN) – на 1.1%, Норникеля (GMKN) – на 1.0%. Тем временем акции ФСК ЕЭС (FEES) подешевели на 5.9%, Татнефти (TATN) – на 5.8%, Уралкалия (URKA) - на 5.6%, Газпром нефти (SIBN) – на 5.5%, Северстали (CHMF) – на 5.0%. В первой половине дня сильных движений на рынке не наблюдалось. Позже голубые фишки оказались в плюсе, но наметившееся повышение было прервано после выхода данных по рынку труда США – сокращение числа рабочих мест в ноябре превысило самые мрачные прогнозы. Тем не менее, слабые данные не вызвали на рынке сильных движений – ослабление экономики США, по всей вероятности, уже заложено в ожиданиях инвесторов и в ценах акций.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. ОГК-4 (OGKD) на ММВБ выросла на 26.9%, ОГК-3 (OGKC) – на 23.7%. Тем временем обыкновенные акции Дикси групп (DIXY) подешевели на 30.0%, Башкирэнерго (BEGY) - на 29.0%.

Фондовые индексы США выросли на 3.1% - 4.4%. Как сообщается, конгресс готов оказать помощь тройке автопроизводителей (GM, Ford и Chrysler) на общую сумму $15 млрд. Между тем вышедшая в пятницу статистика носит неблагоприятный характер – количество рабочих мест в экономике (nonfarm payrolls) в ноябре сократилось на 533 тысячи, в то время как ожидалось сокращение на 335 тысяч. Тем не менее, фьючерсы на фондовые индексы США заметно повысились - участники рынка ожидают от нового президента мер по поддержанию экономики (так, Б. Обама предлагает программу по созданию рабочих мест).

Европейские фондовые индексы понизились. По азиатским индексам наблюдается рост. Российские АДР закрылись выше цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов вероятно повышение – наметившееся улучшение внешнего фона способствует восстановлению активности покупателей и на российском рынке. Между тем, по данным технического анализа, сигналов к сильным движениям по индексу РТС пока не наблюдается.



Владимир Детинич, CFA, начальник аналитического управления

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures январские фьючерсы на нефть Brent в пятницу подешевели на 6.0% до $39.74 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $40.57 за баррель, что на 3.5% ниже цены spot 4 декабря.

Снижение до рекордных минимумов обусловлено опасениями относительно дальнейшего сокращения мирового спроса в условиях рецессии. По данным Международного энергетического агентства, потребление нефти сократится на 0.2% в 2009 году. На утренних торгах нефтяные котировки повышаются вслед за фондовыми индексами после объявления избранным президентом США Бараком Обамой о дополнительных мерах по поддержке национальной экономики. Глава ОПЕК Хакиб Шелиль в субботу заявил, что картель может пойти на резкое снижение квот на ближайшем заседании, которое состоится 17 декабря в Алжире. Дополнительную поддержку котировкам оказывает падающий доллар.





_____

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.