



Индекс РТС: 670.28 (+2.16%)

Обзор рынка и прогноз

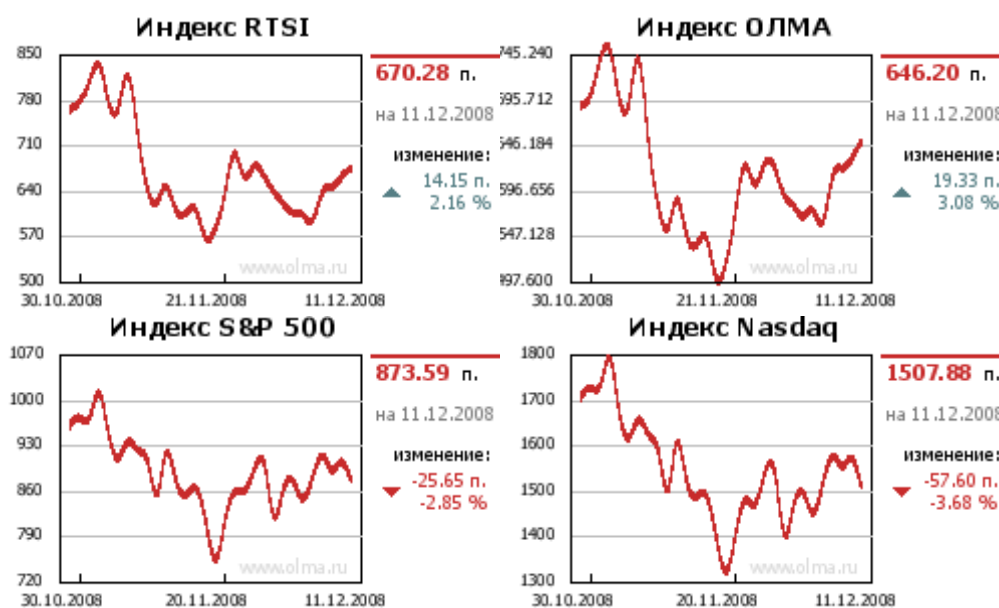
В четверг голубые фишки в среднем повысились на фоне подъема цен на нефть и выхода корпоративной отчетности (Лукойл опубликовал отчетность по международным стандартам за третий квартал текущего года, сообщив о росте чистой прибыли на 40% в годовом выражении). Газпром нефть (SIBN) на MMBB выросла на 8.7%, Полюс Золото (PLZL) – на 6.7%, Норникель (GMKN) – на 5.4%, Сбербанк (SBER) – на 4.7%, Лукойл (LKOH) – на 4.0%, ВТБ (VTBR) – на 3.1%, Газпром (GAZP) – на 2.6%. Подъему на рынке не смогла помешать даже неблагоприятная статистика, опубликованная в США, а значит, многие инвесторы настроены на «предновогоднее ралли». Между тем в секторе электроэнергетики некоторые трейдеры, судя по характеру торгов, предпочли зафиксировать прибыль. Акции Московской объединенной электросетевой компании (MSRS) подешевели на 6.7%, РусГидро (HYDR) – на 4.4%, ФСК ЕЭС (FEES) – на 1.6%. Заметно подешевели и бумаги ММК (MAGN, -6.0%), опубликовавшего отчетность по международным стандартам за три квартала текущего года – участники рынка, по всей вероятности, были разочарованы прогнозами представителей компании по выручке за год (выручка за девять месяцев выросла на 49% в годовом выражении).

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции группы Разгуляй (GRAZ) на MMBB подорожали на 30.0%, группы Дикси (DIXY) – на 29.9%, Открытых инвестиций (OPIN) – на 27.5%.

Фондовые индексы США понизились на 2.2% - 3.7%. Поводом к коррекции вниз стали сообщения о том, что сенат заблокировал принятие плана по поддержке «большой тройки» автопроизводителей. Неблагоприятный для рынка характер носит и опубликованная в четверг статистика. Так, число заявок на пособия по безработице достигло максимума за 26 лет, неожиданно увеличился дефицит торгового баланса. Сегодня ожидается выход пакета статистики, включая индекс цен производителей PPI и данные по розничным продажам (16:30). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются заметно ниже уровней закрытия, зафиксированных в четверг.

Европейские фондовые индексы в среднем понизились, наблюдается заметное снижение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов вероятна коррекция вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами. Между тем на рынке нефти возможно продолжение повышения в преддверии встречи представителей стран-участниц ОПЕК (17 декабря), что может оказать поддержку и российскому рынку.



Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures январские фьючерсы на нефть Brent в четверг взлетели на 11.77% до \$47.39 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила \$47.55 за баррель, что на 9.69% выше цены spot 10 декабря.

Значительный рост котировок был вызван масштабным закрытием коротких позиций. 17 декабря в Алжире пройдет заседание ОПЕК, и по его итогам может быть принято решение о значительном снижении квот на нефтяные поставки на мировые рынки. Министр нефтяной промышленности Саудовской Аравии Али Аль-Наими сообщил, что главный арабский экспортер нефти уже снижает объемы поставок. Кроме того, значительно понизился к основным валютам американский доллар. Но на азиатской сессии котировки падают после провала в Сенате США плана по поддержке автопроизводителей. Международное энергетическое агентство в четверг выпустило заявление о возможном сокращении мирового потребления нефти на 200 тыс. баррелей в 2008 году. В дальнейшем ситуация на нефтяном рынке, вероятно, останется волатильной.



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.