Утренний обзор от 19.12.08

Индекс РТС: 668.31 (-4.51%)

Обзор рынка и прогноз

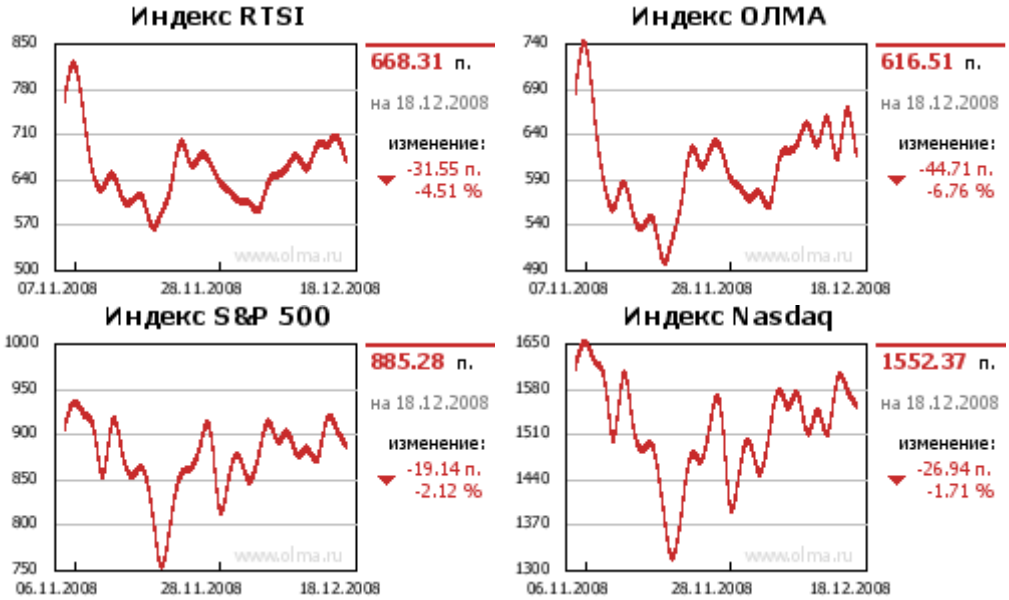
В четверг по многим высоколиквидным бумагам наметилась коррекция вниз. Несмотря на оптимистичный настрой трейдеров на западных фондовых площадках и усилия ОПЕК по оказанию поддержки ценам на нефть, покупатели не спешат возвращаться на российский рынок. Ликвидность, столь усердно поддерживаемая мировыми центробанками (сегодня утром стало известно о сокращении процентной ставки ЦБ Японии с 0.3% до 0.1%), пока не доходит до рынка. На активности покупателей, вероятно, сказывается неопределенность в отношении состояния глобальной экономики – инвесторы предпочитают пропустить «предновогоднее ралли», поскольку не уверены в прогнозах на предстоящий год. Полюс Золото (PLZL) на ММВБ подешевел на 12.1%, Роснефть (ROSN) – на 8.9%, Северсталь (CHMF) и Сургутнефтегаз (SNGS) – на 8.8%, Газпром нефть (SIBN) – на 7.0%, Газпром (GAZP) – на 6.6%, Норникель (GMKN) и Лукойл (LKOH) – на 6.0%, ВТБ (VTBR) – на 4.8%, Сбербанк (SBER) – на 2.8%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции Калужской сбытовой компании (KLSB) подорожали на 11.4%, Нижнекамскнефтехима (NKNC) – на 11.0%. Тем временем обыкновенные акции Аптечной сети 36.6 (APTK) подешевели на 21.3%, Сильвинита (SILV) – на 20.7%.

Фондовые индексы США понизились на 1.7% - 2.5% на фоне ухудшения прогнозов в отношении прибыли отдельных компаний. Подешевели и бумаги нефтегазовых компаний, котировки которых следуют за ценами на нефть. Между тем на рынке ходят слухи о том, что крупнейшим автопроизводителям в ближайшее время может быть оказана финансовая помощь. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем немного прибавили, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись в среднем ниже цен закрытия РТС.

Сегодня в начале торгов вероятна коррекция вниз по индексу РТС вслед за мировыми фондовыми индексами и ценами на энергоносители (нефть Brent вчера подешевела почти на 5%). Из корпоративных событий сегодня ожидается выход отчетности Татнефти (TATN) по международным стандартам за третий квартал текущего года.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures февральские фьючерсы на нефть Brent в четверг подешевели на 4.8% до $43.36 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $42.49 за баррель, что на 4.7% ниже цены spot 17 декабря.

Цена нефти понизилась на фоне опасений, что сокращение квот на добычу нефти странами-участниками ОПЕК на 2.5 млн. баррелей в день не сможет компенсировать снижение спроса из-за глобального экономического кризиса. Кроме того, объявленное сокращение квот на нефтедобычу сможет оказать влияние на рынок только через несколько месяцев. Между тем по оценкам картеля, мировое потребление нефти в 2009 г. сократится всего лишь на 200 тысяч до 85.7 млн. баррелей в день.



Иван Рубинов, 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.