Утренний обзор от 29.12.08

Индекс РТС: 644.47 (-1.74%)

Обзор рынка и прогноз

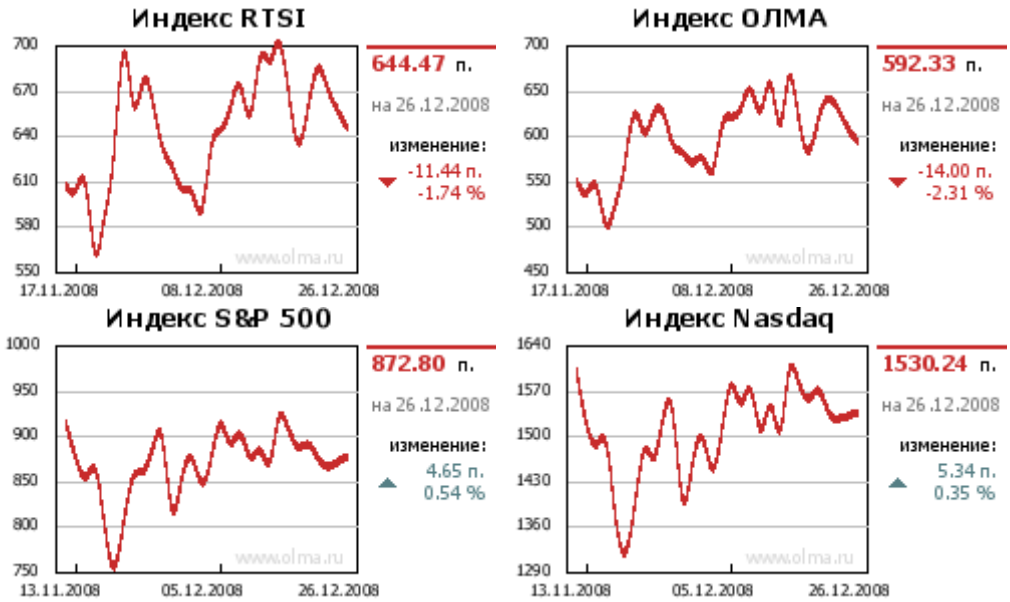
В пятницу в течение большей части торговой сессии наблюдалось снижение по большинству высоколиквидных бумаг. Нерезиденты на рынке, фактически, отсутствовали (в Европе продолжались рождественские каникулы – биржи были закрыты), а российские трейдеры не нашли поводов для пополнения портфелей бумагами в преддверии длительных новогодних праздников. В итоге Лукойл (LKOH) на ММВБ подешевел на 5.0%, Транснефть (TRNFP) – на 4.6%, Сбербанк (SBER) – на 3.6%, Газпром (GAZP) – на 3.5%, Татнефть (TATN) – на 3.1%, ММК (MAGN) – на 2.8%, Сургутнефтегаз (SNGS) – на 2.5%, Северсталь (CHMF) – на 1.6%. Ослабление действия внешних факторов позволило участникам рынка сосредоточиться на внутренних новостях. Так, стало известно о готовности Уралкалия (URKA) компенсировать потери, причиной которых стала авария на руднике в 2006 году – сообщение было интерпретировано некоторыми трейдерами как повод к подъему по бумагам компании. Однако вскоре появились сообщения о возможном создании холдинга, объединяющего производителей удобрений, что заставило трейдеров зафиксировать краткосрочную прибыль по бумагам Уралкалия – в итоге они подешевели на 17.5%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции РБК (RBCI) на ММВБ подорожали на 27.1%, Центра международной торговли (WTMC) – на 18.6%. Тем временем АвтоВАЗ (AVAZ) подешевел на 12.4%, ОГК-2 (OGKB) - на 7.2%.

Фондовые индексы США прибавили 0.3% - 0.5%. Волатильность по индексам США сокращается по мере приближения Нового года – многие трейдеры, по всей вероятности, уже ушли на рождественские каникулы. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже уровней закрытия, зафиксированных в пятницу.

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

Сегодня возможно некоторое повышение на фоне наметившегося повышения цен на энергоносители (фьючерсы на нефть Brent торгуются выше отметки $39 за баррель). Между тем, по данным технического анализа, сигналы к сильным движениям по индексу РТС пока отсутствуют. Период затишья может продлиться до конца года, поскольку многие участники рынка уходят на рождественские или новогодние каникулы.



Владимир Детинич, CFA, начальник аналитического управления

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures февральские фьючерсы на нефть Brent в пятницу выросли на 4.81% до $38.37 за баррель.

На торгах в Азии цена превысила $40 за баррель после начала Израилем военной операции в районе сектора Газа. Инвесторы опасаются нарушения поставок «черного золота» на европейские рынки в случае эскалации конфликта. Китай сообщил о планах увеличить стратегические запасы топлива в условиях низких цен. В то же время, ОАЭ сообщили о намерении сократить поставки нефти потребителям на 15%. На рынке Форекс доллар возобновил снижение к основным валютам, что оказывает дополнительную поддержку нефтяным котировкам.



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.