Утренний обзор от 30.12.08

Индекс РТС: 642.83 (-0.25%)

Обзор рынка и прогноз

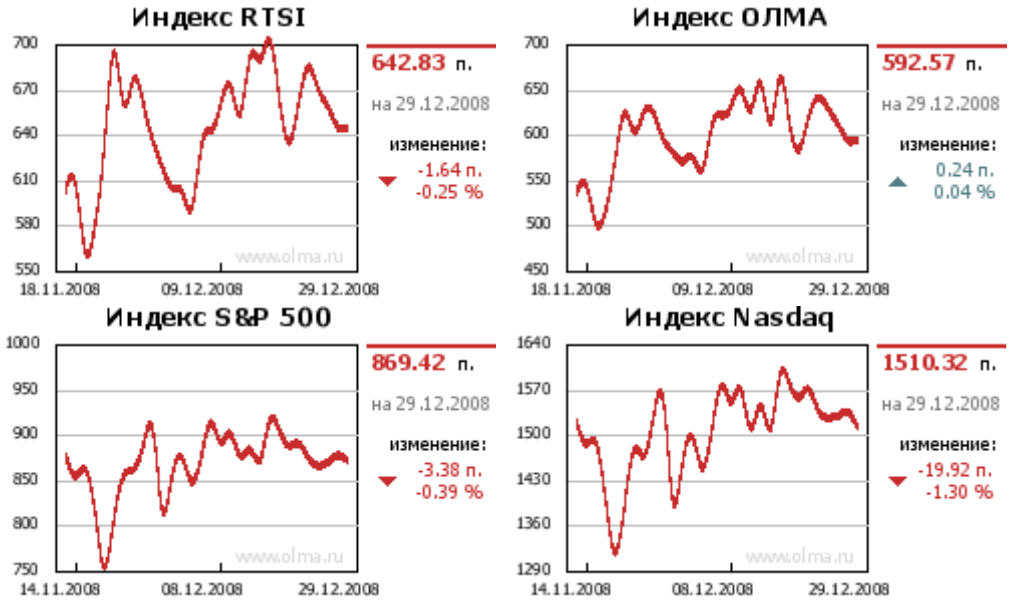
В понедельник в начале торгов в секторе голубых фишек наблюдался рост – оживление на рынке нефти напомнило трейдерам о том, что еще есть время для «предновогоднего ралли». Газпром нефть (SIBN) на ММВБ подорожала на 6.9%, Уралкалий (URKA) – на 6.3%, Лукойл (LKOH) – на 2.8%, Татнефть (TATN) – на 2.1%, Норникель (GMKN) – на 2.0%, Роснефть (ROSN) – на 1.8%, Северсталь (CHMF) – на 1.7%. Однако нашлись и такие участники рынка, которые готовы рассматривать любое повышение как возможность сократить позиции – во второй половине дня по многим высоколиквидным бумагам прошла коррекция вниз. В итоге отдельные голубые фишки оказались в минусе. Так, акции НЛМК (NLMK) подешевели на 6.2%, Сургутнефтегаза (SNGS) – на 4.1%, Транснефти (TRNFP) – на 2.6%.

Во втором эшелоне не сложилось единой динамики движения цен. Обыкновенные акции НМТП (NMTP) на ММВБ подорожали на 27.5%, РБК (RBCI) – на 27.1%. Тем временем группа Разгуляй (GRAZ) подешевела на 8.3%, ТГК-5 (TGKE) – на 6.8%.

Фондовые индексы США понизились на 0.4% - 1.4%. Поводом к сокращению позиций могли стать опасения в отношении возможного срыва (из-за проблем с привлечением капитала) сделки с участием Dow Chemical. Между тем сильных движений на американском рынке отмечено не было – волатильность сократилась из-за праздников. Сегодня ожидается выход статистики, включая индекс цен на недвижимость S&P/Case-Shiller (17:00). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного выше вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем немного повысились. По азиатским индексам пока не сложилось единой динамики движения. Российские АДР закрылись ниже цен закрытия РТС.

Сегодня сильные движения на рынке маловероятны – активность участников торгов сокращается по мере приближения новогодних каникул. Между тем появились признаки возобновления роста цен на нефть, что может оказать поддержку интересу инвесторов к российским бумагам.



Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures февральские фьючерсы на нефть Brent в понедельник выросли на 5.68% до $40.55 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $37.09 за баррель.

На нефтяном рынке сохраняется высокая волатильность. Ряд экспертов полагают, что совокупное сокращение мировой добычи нефти на 4.2 млн. баррелей в сутки, предпринятое ОПЕК, может уменьшить переизбыток топлива в основных странах-потребителях. Крупнейшие нефтяные компании сокращают инвестиции в новые месторождения, чтобы справиться с негативным влиянием финансового кризиса. Дополнительное воздействие на нефтяные котировки оказывает усиление геополитической напряженности на Ближнем Востоке (Израиль накануне начал масштабную военную операцию в секторе Газа).



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.