Индекс РТС: 1568.13 (-2.57%), индекс ММВБ: 1526.64 (-1.90%)

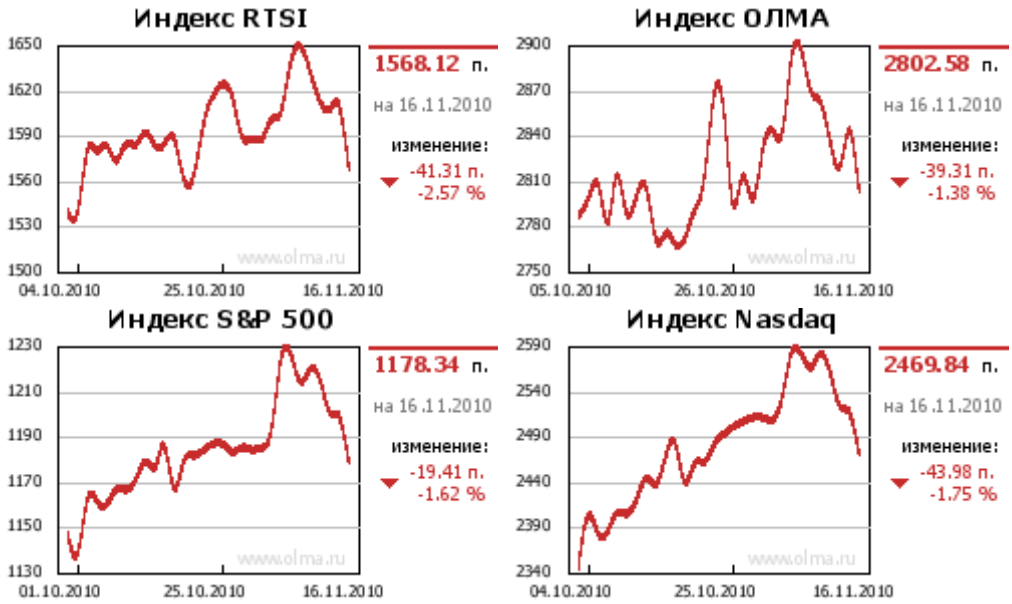
Обзор рынка и прогноз

Во вторник в секторе голубых фишек наблюдалась коррекция вниз. Сбербанк (SBER) на ММВБ подешевел на 4.0%, Северсталь (CHMF) – на 3.4%, Норникель (GMKN), ВТБ (VTBR), Роснефть (ROSN) и Мечел (MTLR) – на 2.8%, Лукойл (LKOH) – на 1.7%, РусГидро (HYDR) и НЛМК (NLMK) – на 1.6%, Газпром (GAZP) – на 1.3%. Давление на котировки высоколиквидных бумаг оказали внешние факторы. В США многие высказывают сомнения в обоснованности «количественного смягчения», что заставляет трейдеров с меньшей уверенностью ожидать сохранения избыточной ликвидности. В Азии повышение процентной ставки центробанком Южной Кореи напомнило о денежной политике КНР, которая также тяготеет к ужесточению на фоне признаков «перегрева» экономики. В Европе, казалось бы, могли найтись поводы для оживления (индекс делового доверия в Германии оказался заметно выше прогнозов), но и там остаются сдерживающие рост факторы – сохраняется неопределенность в отношении путей решения Ирландией проблемы долговой нагрузки. Не обнадежила участников рынка и статистика из США – объемы промпроизводства в октябре не изменились, в то время как ожидалось повышение.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Обыкновенные акции Дагэнергосбыта (DASB) на ММВБ подорожали на 40.4%, обыкновенные акции Волгоградэнергосбыта (VGSB) – на 41.7%, привилегированные (VGSBP) – на 30.1%. Тем временем привилегированные акции Новгородэнергосбыта (NGSBP) подешевели на 15.2%, привилегированные (AVAZP) и обыкновенные (AVAZ) акции АвтоВАЗа – на 9.5%.

Фондовые индексы США понизились на 1.6% - 1.7%, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом плюсе. Европейские индексы заметно понизились, по азиатским наблюдается разнонаправленное движение.

С позиций технического анализа, закрытие заметно ниже уровня 1590 пунктов по индексу РТС усиливает риски углубления коррекции вниз (возможная цель может находиться в диапазоне 1510 пунктов – 1530 пунктов). Изменений в настроении участников рынка можно ожидать в случае смягчения опасений в отношении финансового положения Ирландии, что выглядит вполне возможным сценарием, учитывая активные переговоры между представителями ирландского правительства, ЕС и МВФ. Кроме того, повлиять на характер торгов сегодня может пакет статистики из США (16:30 мск), включающий индекс потребительских цен и данные по строительству домов.



Антон Старцев, ведущий аналитик

Товарные рынки

Нефть

Во вторник на Лондонской бирже ICE Futures фьючерсы на нефть Brent понизились на 2.34% до $84.73 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $85.29 за баррель, что на 0.19% выше цены spot, зафиксированной 15 ноября.

Давление на нефтяные котировки по-прежнему оказывают опасения, связанные с ожидаемыми мерами по "охлаждению" китайской экономики и их возможным влиянием на мировой спрос на сырье. Кроме того, напряженная ситуация вокруг долговой нагрузки Ирландии способствует укреплению доллара США, что также можно отнести к неблагоприятным факторам для рынка нефти. Сегодня в 18:30 мск ожидаются данные минэнергетики США по запасам нефти. По прогнозам участников рынка, запасы нефти за неделю не изменились, запасы бензина сократились на 750 тыс. баррелей. Между тем по данным API, опубликованным вчера вечером, запасы нефти в США за неделю сократились на 7.7 млн. баррелей, запасы бензина - на 1.6 млн. баррелей.





Антон Старцев, ведущий аналитик

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Владимир Детинич, CFA
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2010

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.