Утренний обзор от 23.12.10

Индекс РТС: 1764.04 (+0.47%), индекс ММВБ: 1682.61 (+0.52%)

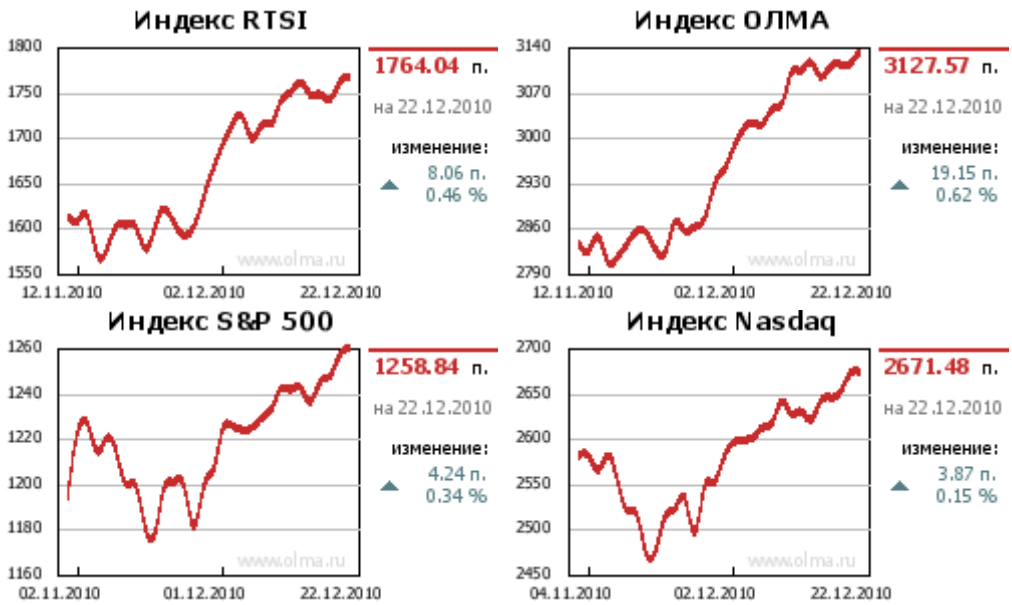
Обзор рынка и прогноз

В среду на рынке наблюдалось повышение. Мечел (MTLR) на ММВБ подорожал на 1.7%, Норникель (GMKN) – на 1.3%, Роснефть (ROSN) – на 0.9%, Сургутнефтегаз (SNGS) и Газпром (GAZP) – на 0.8%, Лукойл (LKOH) – на 0.6%. Фактором роста для рынка остаются высокие цены на сырьевые товары и поток глобальной ликвидности, глубокий, как озеро Виктория. Однако поток ликвидности, направляемый на российский рынок, пока вряд ли можно сравнить с Нилом – преградой в среду послужили данные по экономике США, которые оказались несколько слабее прогнозов, что вызвало приостановку подъема на рынке во второй половине дня. Оценка темпов роста ВВП за третий квартал уходящего года была повышена с 2.5% в годовом выражении до 2.6% (ожидалось 2.8%).

Во втором эшелоне мы по-прежнему наблюдаем рост по отдельным бумагам. Так, обыкновенные акции Лензолото (LNZL) на ММВБ подорожали на 13.2%, привилегированные акции Тамбовэнергосбыта (TASBP) – на 6.5%, обыкновенные (TASB) – на 5.4%.

Фондовые индексы США прибавили 0.1% - 0.3%, фьючерсы на индексы США торгуются в плюсе. Европейские индексы в среднем немного понизились, по азиатским пока не сложилось единой динамики движения (некоторое сокращение активности может объяснятся выходным в Японии, где сегодня отмечают День рождения Императора).

Сегодня возможно продолжение движения вверх. Все факторы, необходимые для «предновогоднего ралли» остаются в силе – фьючерсы на нефть Brent закрепились выше $93 за баррель (многие уже подумывают о круглой цифре $100 за баррель), избыточная глобальная ликвидность подкреплена мягкой денежной политикой мировых центробанков, а главное, российский рынок остается недооцененным в сравнении с другими развивающимися рынками.



Дмитрий Лобанов, начальник отдела продаж

Товарные рынки

Нефть

В среду на Лондонской бирже ICE Futures фьючерсы на нефть Brent повысились на 0.48% до $93.65 за баррель. Цена российской нефти Urals составила $90.97 за баррель, что на 0.07% ниже цены spot, зафиксированной 21 декабря.

Поддержку ценам на энергоносители оказали данные по запасам нефти в США - как сообщило минэнергетики, запасы нефти за неделю сократились на 5.3 млн. баррелей (больше прогнозов). Между тем окончательная оценка темпов роста ВВП США за третий квартал текущего года оказалась немного ниже прогнозов, как и продажи домов на вторичном рынке, что оказало некоторое давление на спрос на рисковые активы, включая нефтяные фьючерсы.



Антон Старцев, ведущий аналитик

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия], Руслан Юнусов [Банки]

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.