

Оперативный обзор фондового рынка

пятница, 16 января 2009 г.

Лидеры изменения ММВБ:

Бумага	Посл.	%
Сургнфгз-п	6.1	2.49%
Транснф ап	6945.99	1.55%
МТС-ао	120.55	0.63%
Ростел -ао	297	0.48%
Газпрнефть	63.23	0.24%
Сургнфгз	13.998	0.15%
Татнфт Зап	21	0.10%
ВТБ ао	0.0307	-0.32%
Сбербанк-п	8.72	-0.34%
Роснефть	109.3	-0.41%
ЛУКОЙЛ	1015	-0.60%
УралСви-ао	0.291	-0.68%
Ростел -ап	15.02	-1.12%
ГАЗПРОМ ао	107.17	-1.62%
ОГК-5 ао	1.016	-1.74%
Уркалий-ао	51.99	-2.04%
Магнит ао	582.25	-2.20%
Система ао	4.5	-2.30%
РусГидро	0.599	-2.60%
Сбербанк	20.2	-2.88%
Аэрофлот	27.25	-3.33%
СевСт-ао	83.2	-3.80%
ПолусЗолот	783	-4.15%
ФСК ЕЭС ао	0.113	-4.24%
ММК	5.6	-4.58%
Новатэк ао	55	-4.63%
ОГК-3 ао	0.324	-4.71%
Татнфт ЗАО	49.92	-4.91%
ГМКНорник	1580	-6.97%
РБК ИС-ао	16.12	-8.93%

Вчерашние торги имели сложный характер. Движения были неоднородными и периодически волны продаж сменялись волнами покупок и наоборот. Утреннее открытие прошло на фоне негативного закрытия западных площадок, однако резкого провала котировок не получилось. В целом рынок начинает находить некоторые уровни поддержки и закрылся не на минимуме, хотя все шансы для этого были.

В целом, за ночь внешний фон несколько улучшился. Америка закрыла день небольшим ростом. Индекс S&P вырос на 0,13%, а Dow Jones - на 0,15%, хотя в начале торгов настроения инвесторов были омрачены негативной макроэкономической статистикой.

Ослабление рубля продолжает оказывать сильное влияние на рублевые котировки. Вчера индекс РТС снизился на 3,76%, а ММВБ – всего на 0,77%. По-прежнему хуже рынка остаются акции «Норникеля» на фоне разговоров об объединении с «Металлоинвестом» и «Русалом».

Рынки накануне:



Вкратце:

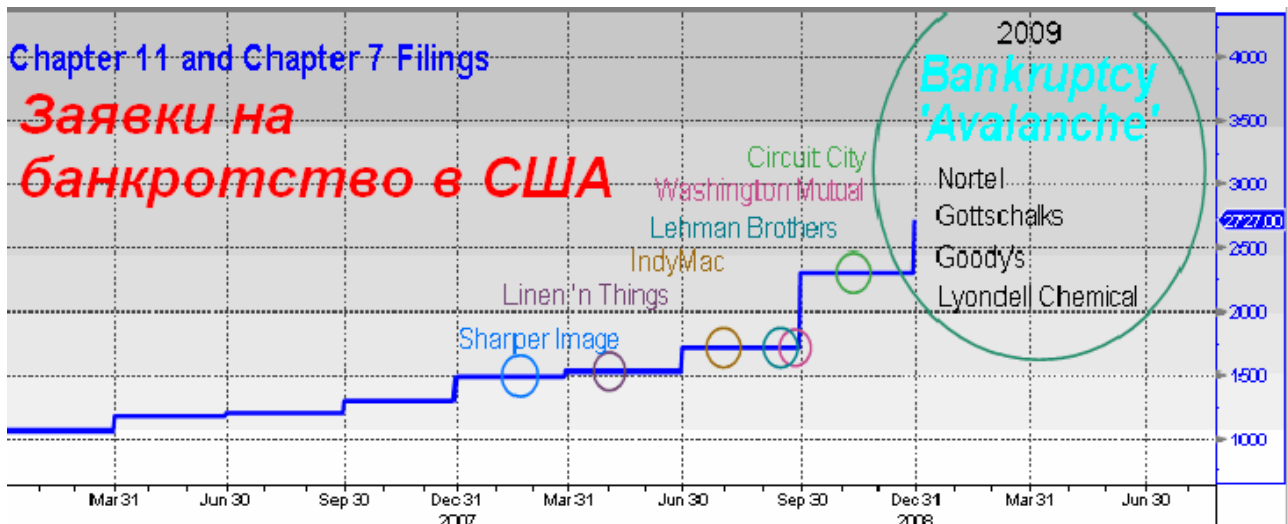
- ЦБ РФ сообщил, что на 9 января резервы составили \$426,5 млрд., что на \$11,7 ниже, чем на 26 декабря. По нашим оценкам, из-за переоценки валют резервы снизились на \$6,6 млрд. Таким образом, за последние дни прошлого года ЦБ продал валюты на \$5,1 млрд. Всего за четвертый квартал 2008 года, по нашим расчетам, Центробанк продал валюты на \$111 млрд.
- Минфин сообщил, что с 1 февраля 2009 года экспортная пошлина на нефть составит \$13,7 за баррель. При текущей цене нефти Urals в \$43 за баррель, нефтяники будут получать выручку в размере около \$29,3 за баррель экспортной нефти.
- Минпромторг решил последовать китайскому опыту и предлагает создать стабилизационный фонд металлов, что должно оказать некоторую поддержку металлургам. Предполагается, что в закупки будут осуществляться на конкурсной основе по рыночным ценам и градообразующих компаний. В конце прошлого года создать такой фонд предлагали «Норникель» и «Русал», однако, по словам представителя Минпромторга, у этих компаний металлы закупаться не будут.
- Украина, несмотря на техническую возможность, не возобновила прокачку газа в Европу. Завтра пройдет газовый саммит между Россией, странами-транзитерами и потребителями для решения проблем с транзитом газа. В.Путин предложил создать газовый консорциум для поставок на Украину технического газа. Однако Украина предлагает создать другой консорциум, который закупал бы газ у «Газпрома» для поставок его европейским потребителям. Европа уже в очередной раз заявила, что Россия рискует потерять доверие перед ними, если скорее не разрешит с Украиной газовый конфликт. Однако отметим, что реальных альтернатив российскому газу в Европе нет.
- «РБК» предлагает кредиторам простить им 80% долга, а остальное – перевести в длинные ноты с возможностью конвертировать в акции холдинга. Как сообщает компания, сейчас у нее денег хватит только на поддержание операционной деятельности до февраля. Таким образом, если кредиторы не соглашаются с предложениями «РБК», тогда компания становится банкротом. В конце прошлого года «РБК» обращался в госбанки за помощью, однако получил отказ. Напомним, что «РБК» проводил активные операции на фондовом рынке на заемные деньги, отчего сильно пострадало финансовое состояние компании.

- ЦБ РФ предлагает внести поправки в закон о банкротстве банков, которые позволят привлечь к ответственности перед кредиторами конечных собственников. Как комментирует ЦБ, эта мера направлена на повышение ответственности реальных собственников. Напомним, что в декабре были внесены поправки в банковское законодательство, согласно которым банки должны публично раскрыть своих реальных собственников или будут исключены из системы страхования вкладов. Таким образом, ЦБ РФ, благодаря кризису ликвидности, ведет работу по повышению прозрачности в банковской системе.
- Вчера ЦБ РФ в очередной раз девальвировал рубль к корзине на 50 коп. до 36,8 рублей. Курсу доллара и евро к рублю обновили исторические максимумы и достигли отметок в 32,22 и 41,97 руб. соответственно. Сейчас банки отмечают ажиотажный спрос на валюту. Предприятия активно переводят свои денежные средства на валютные депозиты, если даже это наносит ущерб операционной деятельности. По словам А. Дворковича, бороться с этим не имеет смысла и «тенденция прекратиться, когда будет привлекательным держать средства в рублях». Банки также покупают валюту, в том числе и на деньги ЦБ, хотя Центробанк имеет возможности ограничить банковский спекулятивный спрос на валюту. Сейчас этот ажиотажный спрос на валюту подстегивается еще и заявлениями чиновников и экономистов о дальнейшем девальвации рубля, которые активно муссируются СМИ.

Recession-Plagued Nation Demands New Bubble To Invest In.

В последние два-три года пузырь надулся в недвижимости. Сейчас он сдувается. Теперь новый пузырь – валютный или нет?

Напоследок



Конъюнктура рынков:

Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО «Пермская фондовая компания» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг брокерского обслуживания. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.