

Обзор рынка и прогноз

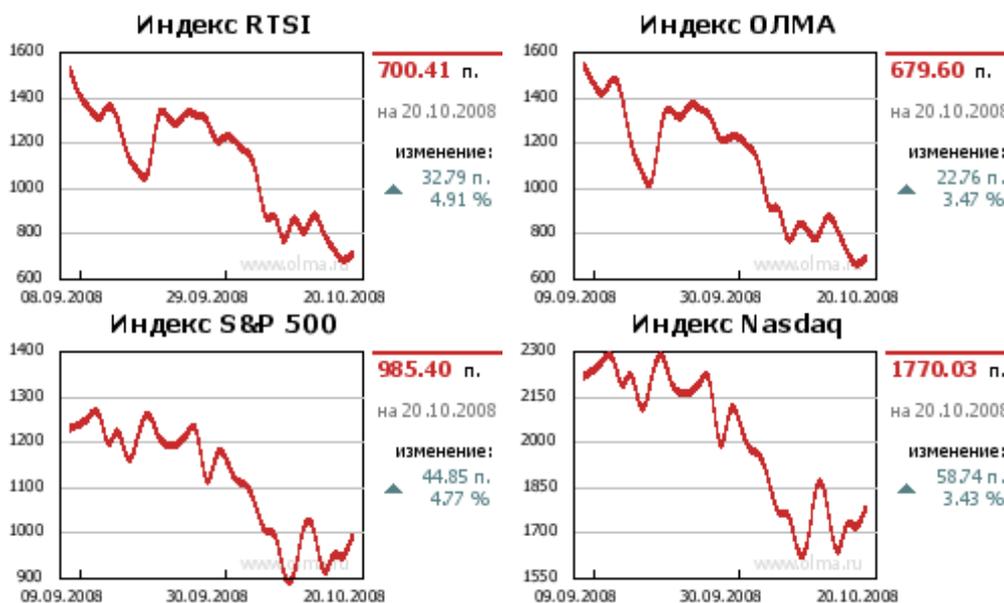
В понедельник голубые фишки в среднем подорожали, что во многом связано с улучшением внешнего фона – появились признаки некоторого восстановления на мировых фондовых площадках. Между тем фундаментальные показатели остаются незамеченными трейдерами. Так, хорошая отчетность Сбербанка (SBER, +1.3%) по международным стандартам за первое полугодие текущего года поначалу не вызвала сильных движений на рынке (Сбербанк сообщил об увеличении активов на 14%, чистой прибыли – на 40%). К вечеру покупатели все же обратили внимание и на бумаги Сбербанка, и на другие голубые фишки – сказалось оживление на фондовом рынке США, поводом к которому стала неожиданно благоприятная статистика (индекс опережающих индикаторов в сентябре увеличился на 0.3%, в то время как ожидалось сокращение на 0.1%). В итоге акции МТС (MTSS) на ММВБ подорожали на 9.7%, Роснефти (ROSN) – на 8.8%, Газпром нефти (SIBN) – на 7.9%, Лукойла (LKOH) и Газпрома (GAZP) – на 5.9%, Норникеля (GMKN) – на 5.7%, ВТБ (VTBR) – на 4.5%

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Брянскэнергосбыт (BNSB) на ММВБ вырос на 35.8%, ТГК-4 (TGKD) – на 22.2%. Тем временем обыкновенные акции Омскэнергосбыта (OMSB) подешевели на 31.8%, МРСК Северо-Запада (MRKZ) – на 27.9%.

Фондовые индексы США выросли на 3.4% - 4.8% на фоне благоприятной статистики и сообщений о мерах по ослаблению налоговой нагрузки, предложенных главой ФРС. Как сообщается, администрация президента Буша готова рассмотреть идею второго пакета налоговых стимулов (первый пакет был принят в феврале). Между тем фьючерсы на фондовые индексы США понизились.

Европейские фондовые индексы повысились, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись разнонаправленно по отношению к ценам закрытия РТС. Так, АДР Газпрома и Лукойла закрылись выше цен в РТС на 3.5% и 7.6%, соответственно, а АДР Норникеля и Сургутнефтегаза – ниже цен в РТС.

Сегодня в начале торгов возможно повышение – некоторое оживление на мировых фондовых площадках может способствовать снятию «перепроданности» по индексу РТС. Однако состояние мирового финансового сектора пока остается слишком неопределенным, чтобы говорить о возвращении «длинных денег» на рынок – долгосрочные инвесторы, судя по характеру торгов, пока остаются «вне рынка».



Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures декабрьские фьючерсы на нефть Brent в понедельник подорожали на 3.5% до \$72.03 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила \$68.57 за баррель, что на 3.8% выше цены spot 17 октября.

Цены на нефть продолжили рост на фоне намерений ОПЕК сократить нефтедобычу первый раз за два года. По словам президента картеля Шакиба Хелила, возможное сокращение может достичь двух миллионов баррелей в день. Кроме того, поддержку нефтяным котировкам оказывают новые планы правительства США по поддержке экономического роста. Так, глава ФРС Бен Бернанке заявил о своей поддержке дополнительных мер по стимулированию экономики, предложенных Конгрессом США.



Иван Рубинов, 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.