

Индекс РТС: 733.93 (+7.06%), индекс ММВБ: 837.91 (+6.44%)

Обзор рынка и прогноз

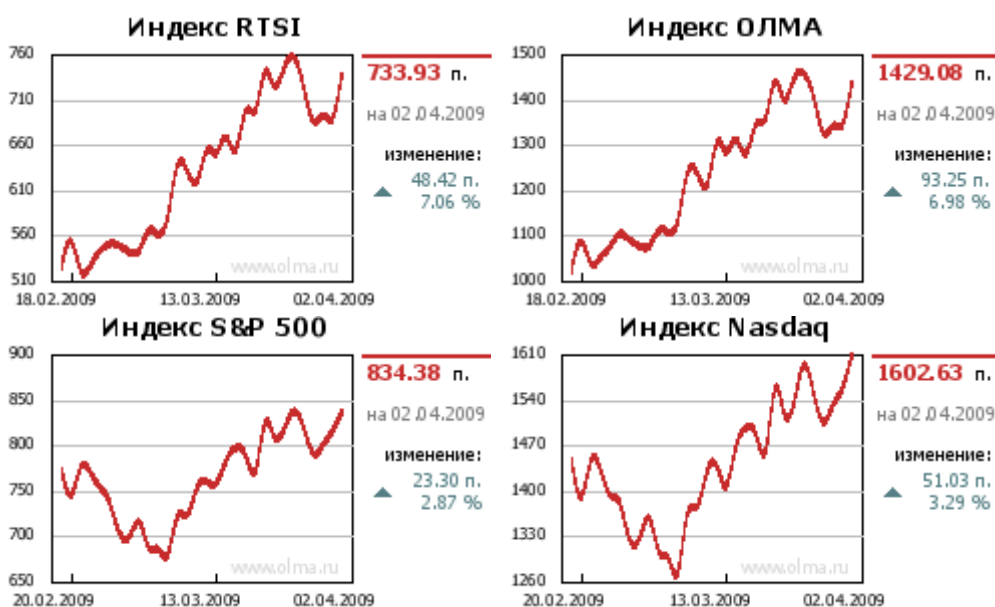
В четверг на рынке наблюдался рост. Сбербанк (SBER) на ММВБ вырос на 10.5%, Yjdfn'r (ТМЕЛ) – на 10.4%, Роснефть (ROSN) – на 8.5%, Норникель (GMKN) – на 7.6%, Газпром (GAZP) – на 7.0%, ВТБ (VTBR) – на 6.6%, Татнефть (TATN) – на 6.4%, Лукойл (LKOH) – на 6.2%. В ожидании встречи представителей стран группы G20 трейдеры на мировых фондовых площадках наращивали позиции, не остались в стороне и их российские коллеги. Между тем Европейский центробанк разочаровал наиболее оптимистичных инвесторов – ставка была снижена всего до 1.25%, а не до 1.0%, как ожидали многие. Скромность ЕЦБ и слабые данные по обращениям за пособиями по безработице в США (число обращений за прошедшую неделю неожиданно увеличилось) стали поводом к приостановке роста во второй половине дня.

Во втором эшелоне наблюдался рост. Особенно ощутимым был спрос на генерацию. ОГК-2 (OGKB) на ММВБ выросла на 22.9%, ОГК-6 (OGKF) – на 17.8%, ОГК-4 (OGLD) – на 17.0%, ОГК-1 (OGKA) – на 16.6%.

Фондовые индексы США выросли в среднем на 3% на фоне благоприятных решений по итогам саммита глав стран G20 – было увеличено финансирование МВФ. Кроме того, финансовые регуляторы США пересмотрели стандарты отчетности, что способствует росту в финансовом секторе – банки теперь могут уменьшить объем списаний. Сегодня в 16:30 мск ожидается выход данных по рынку труда США. Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы заметно повысились, наблюдается повышение и по азиатским индексам. Российские АДР закрылись выше цен закрытия в РТС.

Сегодня возможно продолжение роста. Индекс РТС закрепился выше психологически важной отметки 700 пунктов, а значит, в краткосрочной перспективе возможен выход к отметке 800 пунктов. Трейдеры на мировых рынках, включая сырьевые, оптимистично отреагировали на решения стран группы G20, которые предусматривают трехкратное увеличение ресурсов МВФ. Нефть Brent вчера подорожала почти на 9%, что оказывает поддержку спросу на российские бумаги.



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures майские фьючерсы на нефть Brent в четверг взлетели на 8.9% до \$52.75 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила \$51.53 за баррель, что на 8.64% выше предыдущего закрытия.

Возобновлению оптимизма на нефтяном рынке способствовало улучшение ситуации на мировых фондовых рынках после достижения «двадцаткой» договоренности относительно мер экономического стимулирования на сумму \$1 трлн. Дополнительным фактором роста цен стало значительное снижение курса доллара после объявления ЕЦБ решения о снижении ключевой ставки на 25 б.п. до 1.25% (прогноз – 1%). В то же время, эксперты ожидают дальнейшего роста запасов в основных странах-потребителях. Глава Международного энергетического агентства накануне сделал заявление о возможности пересмотра прогноза мирового спроса на нефть в сторону понижения. Но «бычий сентимент» на нефтяном рынке растет – лишь 36% аналитиков, опрошенных Bloomberg уверены в снижении котировок на следующей неделе (53% – неделей ранее).



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" © 2009

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.