Индекс РТС: 752.63 (+1.58%), индекс ММВБ: 849.53 (-0.21%)

Обзор рынка и прогноз

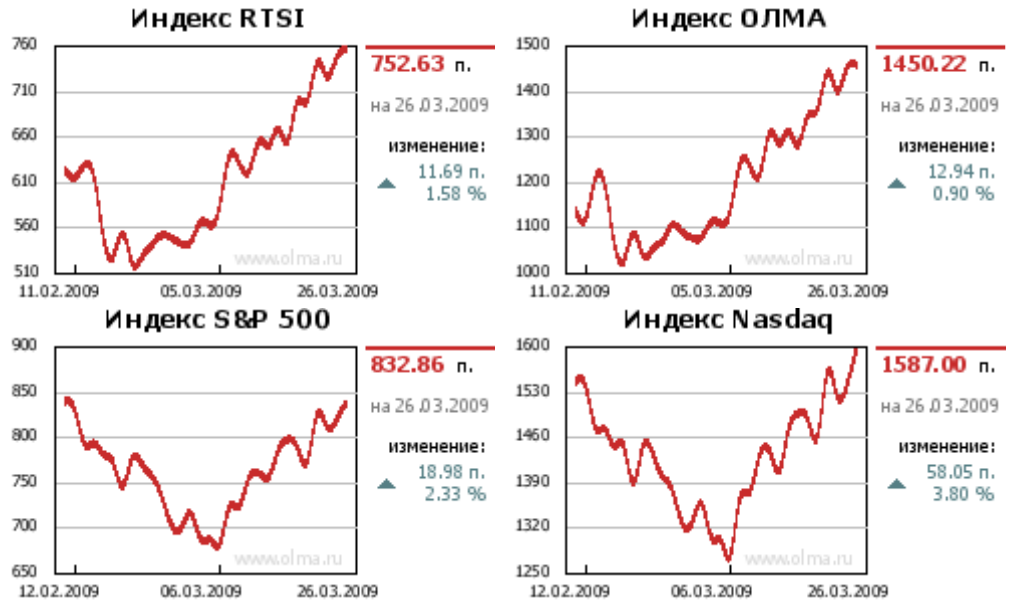
В четверг возобновления подъема на рынке энергоносителей и не очень негативные данные по экономике США позволили индексу РТС превысить отметку 750 пунктов. Окончательная оценка темпов сокращения ВВП США за четвертый квартал прошедшего года составила 6.3%, а не 6.6%, как в среднем ожидалось участниками рынка. Сокращение ВВП США, по всей вероятности, уже заложено в цены акций, а значит, нет оснований говорить о поводах для снижения. На ММВБ акции ФСК ЕЭС (FEES) подорожали на 13.0%, РусГидро (HYDR) – на 6.7%, Норникеля (GMKN) – на 4.1%. Между тем некоторые трейдеры предпочли зафиксировать прибыль по бумагам недавних лидеров роста, Газпром нефти (SIBN, -5.1%), Уралкалия (URKA, -3.6%) и Ростелекома (RTKM, -2.1%). Привилегированные акции Ростелекома (RTKMP) подешевели на 15.6%.

Во втором эшелоне наблюдался рост по отдельным бумагам. Аптечная сеть 36.6 (APTK) на ММВБ выросли на 40.0% на фоне сообщений о появлении интереса со стороны фонда прямых инвестиций (продажа пакета акций фонду позволить сети сократить долговое бремя). Группа ПИК (PIKK) выросла на 19.6%, Ашинский метзавод (AMEZ) – на 16.2%.

Фондовые индексы США выросли на 2.2% - 3.8% на фоне хорошей отчетности отдельных компаний. Вчера прошел аукцион по размещению 7-летних казначейских облигаций – ставка размещения составила 2.384%, а значит, у казначейства США пока нет проблем с привлечением средств. Сегодня ожидается выход данных по инфляции (индекс PCE, 15:30 мск). Фьючерсы на фондовые индексы США торгуются немного ниже вчерашних уровней закрытия.

Европейские фондовые индексы в среднем немного прибавили. Единой динамики движения по азиатским индексам пока не сложилось. Российские АДР закрылись в среднем выше цен закрытия РТС.

Учитывая умеренно благоприятный внешний фон, наиболее вероятным сценарием в краткосрочной перспективе видится выход к уровню 800 пунктов по индексу РТС. Тем не менее, сегодня в начале торгов не исключена приостановка повышения на фоне некоторого затишья на мировых рынках, включая сырьевые (фьючерсы на нефть Brent торгуются ниже отметки $53 за баррель – вчера цена закрытия составила $53.5 за баррель).



Алексей Быстров, зам. генерального директора

Товарные рынки

Нефть

На Лондонской бирже ICE Futures майские фьючерсы на нефть Brent в четверг повысились на 3.3% до $53.46 за баррель. Цена российской нефти Urals (cif порты Средиземноморья) составила $52.06 за баррель, что на 2.34% выше предыдущего закрытия.

Росту нефтяных котировок способствует улучшение ситуации на рынке США на предположениях о возможном оживлении деловой активности в экономике. Средняя цена бензина на американских заправках преодолела отметку в $2 за галлон, вернувшись к уровням ноября. По данным Минэнергетики США, вышедшим в среду, объемы ежедневного потребления топлива за неделю выросли на 2.2%, а спрос на бензин увеличился на 1.6%. Запасы бензина снизились на 1.1 млн.баррелей (прогноз – -600 тыс. баррелей), дистиллятов – на 1.58 млн.баррелей. (прогноз – -100 тыс. баррелей). В то же время, запасы сырой нефти увеличились на 3.3 млн. баррелей до 16-летнего максимума (прогноз - +1.1 млн.баррелей).



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.