Итоги дня. ОПЕК невнятицей заставило нефть расти. 8 июня.

На ранках было не до скуки. Событием дня была проходившая в Вене сессия стран - экспортеров нефти. Информационные сообщения по этому поводу были похожи на захватывающий детектив. Вначале, как всегда, были дежурные мнения представителей Венесуэлы и Ирана о том, что переизбытка нефти на рынке нет и Саудовской Аравии о ее желании увеличить объемы добычи нефти. Далее было заявлено, что представитель Ливии не приехал к началу заседания. Затем сообщили, что без представителя Ливии вопрос решаться не будет. И к закрытию сообщение о том, что ОПЕК не смогла достигнуть консенсуса по квотам. Рынок воспринимает это как сохранение квот. Поскольку из трех вариантов решения – сохранение квот, их поднятие и сохранение на прежнем уровне один вариант -снижение квот был практически нереальным, то выбор шел между сохранением и увеличением. Таким образом, сохранение квот позитив для нефтяных цен и повод их роста. Именно такой и была первая реакция на новость. Кроме того пришли вести о сокращении запасов в США. (Кстати, можно обратить внимание на такую изюминку во вчерашнем представлении: НАТО продлило операцию в Ливии на 3 месяца. Как раз через три месяца состоится следующее заседание ОПЕК, как бы говоря: решите с Ливией будем определяться с квотами).

А между тем Ливию продолжают бомбить. Эффект разорвавшейся бомбы - сообщения о бомбардировках Йемена. США с упорством бульдога приближаются к контролю Аденского пролива – воротам Суэцкого канала. Данных о масштабах бомбардировок нет, да и о жертвах пока не сообщалось. Но из общих соображений понятно, что утилизация боеприпасов с помощью взрывов и пожаров арсеналов, как это делают в России, приносит куда меньше жертв, на единицу тротилового эквивалента, чем упорные бомбежки.

А что на рынке. Индекс ММВБ за день прибавил символические 0,13%. Средние цены всех секторов были близки к нулевым отметкам. Небольшой минус показали банки. Электроэнергетика показала небольшой плюс в основном за счет сильного роста акций ФСК. Акции ТЭК выросли за счет роста цен акций Газпрома, который удержал рынок от сползания в негативную зону.
Интересная новость пришла по компании Интер РАО. Сегодня стало известно, что Интер РАО может вдвое урезать поставки электроэнергии в республику. Причина в долгах Минска, который не платит за поставки с марта. По сведениям «Коммерсанта» сокращения начнутся уже с 9 июня, а 19 июня, если долги не будут погашены, подача электричества прекратится совсем. Правда поступают сообщения, что скоро вопрос с оплатой будет решен.
Торговый день средины недели порадовал новым ростом цен акций Газпрома. Новость вчерашнего дня о том, что ведущие политики, входящие в правящую коалицию в Германии, считают целесообразной возможную покупку российским "Газпромом" доли в немецком E.ON отразилась в новом витке цен на акции газового гиганта. Руководство Газпрома неоднократно высказывало свой интерес к вхождению в капитал E.ON и E.ON Ruhrgas. И вот позиция немецкой стороны явно стала изменяться. Вместе с драйверами, на которые мы уже неоднократно указывали - скорое окончание строительства нитки Северного потока, тема с закрывающимися АЭС, увеличением потребления газа и подрастающими ценами на газ это создает гремучую смесь позитива, которая позволяет расти ценам акций уже второй день подряд. Дополнительные соображения за покупку можно было почерпнуть из прогнозов Международного энергетического агентства, кото-

рое прогнозирует значительный рост потребления газа. Цены акций Газпрома растут второй день подряд и тащат за собой индексы.

Кстати, описанное выше событие интересно сопоставить с сообщением, что немецкое агентство Feri EuroRating Services AG первым из международных рейтинговых агентств снизило кредитный рейтинг США. Суверенный рейтинг Соединенных Штатов снижен с ААА до АА. По их мнению безответственная бюджетная политика, когда госдолг приближается к 100% от ВВП, а дефицит бюджета составляет около 10% ВВП уже третий год подряд не может считаться признаком самой высокой надежности. И все это происходило на фоне визита Меркель в США и ее награждения там…

Наступающий день будет переваривать результаты ОПЕК. Но постепенно внимание рынков переключится на решения Банка Англии и ЕЦБ по ставкам с последующей конференцией Ж.К. Трише. К концу дня интересными будут первичные обращения за пособиями по безработице. Сообщение о снижении ВВП Японии на 0,9% в первом квартале привело к негативу на фондовом рынке Страны восходящего солнца.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)

Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	207,11	1,18	7,0	17 758,1
ЛУКОЙЛ	1788	-0,44	2,6	4 137,9
Роснефть	247,08	1,57	12,9	3 262,8
Сургутнефтегаз	26,78	-0,16	-17,0	774,9
Татнефть	160,76	0,41	8,1	204,4
Газпром нефть	126,51	-0,15	-1,2	38,7
Сбербанк	95,9	-0,36	-7,9	14 186,9
ВТБ	0,08514	-0,27	-15,7	1 831,9
ГМК Норникель	7001	0,49	-2,3	4 521,5
Северсталь	519	-0,02	-0,2	1 169,4
РусГидро	1,355	0,55	-17,8	744,8
ФСК	0,37	2,51	0,3	586,0

Николай Подлевских, Начальник Аналитического отдела ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com

Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.