29 ноября

К закрытию. Тегеран, посольство, нефть. А рынку захотелось коррекции

Торговля на рынке во вторник сильно отличалась от предыдущего дня. Остатки оптимизма понедельника смогли лишь забросить утреннее открытие чуть выше закрытия предыдущего дня. Однако дальнейшего роста на рынке не получилось даже несмотря на то, что цены на нефть установили новые высоты. За бочку североморской нефти марки Brent сегодня давали уже выше 110 долларов. (Подрастание цен на нефть против общего настроения коррекции на рынках можно было связать с захватом посольства Великобритании в Иране). Разочарованиями дня стало повышение уровня безработицы в Японии в октябре до 4,5% и снижение на 0,44% индекса делового климата Еврозоны.

Очередным разочарованием долгового рынка Европы стали продажи двух выпусков бондов Италии. 29 ноября правительству Италии удалось привлечь 7,5 млрд. евро из планировавшихся продаж бондов на 8 млрд евро. Доходность трехлетних бондов составила 7,89%, а десятилетних долговых обязательств - 7,56%. Италия и рынки постепенно начинают привыкать к доходностям выше 7%. За счет последней новости евро потеряло свой настрой на рост и в течение оставшейся части дня потеряло в весе около 1%. Доллар несмотря на снижение прогноза рейтинга от компании Fitch вновь стал отвоевывать позиции у европейской валюты.

На нашем рынке благодаря довольно сильным позициям цен на нефть предпринимались попытки возобновления роста. Однако желание зафиксировать прибыль после двух дней хорошего подрастания не давала быкам поднять головы. Индекс ММВБ в течение дня колебался вблизи нулевых отметок, а закрылся со снижением на 0,8%. Уровень в 1480 пунктов пока оказался для него непреодолимой преградой.

Из поступивших корпоративных новостей можно отметить выход отчетности ТМК по итогам 9 месяцев 2011 года по МСФО. Чистая прибыль ТМК составила $279 млн против $102 млн за аналогичный период 2010 года. Выручка компании за отчетный период увеличилась на 31% и составила $5 151 млн, показатель EBITDA вырос на 27% - до $827 млн, рентабельность по EBITDA - 16% против 17% годом ранее. Хороший рост основных показателей дает лишнее свидетельство о благополучном состоянии отрасли. Но акции самой компании прибавили довольно скромно. Гораздо веселее смотрелись акции Северстали, для которых добавка цены составила более 4%. Коррекция на рынке проявилась в снижении цен акций, которые еще в предыдущие дни проявляли наибольшую склонность к подрастанию. Сильно снизились цены акций Норильского Никеля, Транснефти, ФСК ЕЭС.

Ожидания сенсационных инициатив по урегулированию европейских проблем немного затягиваются. А после такой полосы негатива и напряжений прорывные решения очень нужны. Будем надеяться, что как и обещали, европейские лидеры смогут огласить некие революционные идеи.

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	170,05	-1,22	-12,1	9 539,0
ЛУКОЙЛ	1704,5	-0,56	-2,2	2 693,6
Роснефть	216,69	-0,27	-1,0	1 889,8
Сургутнефтегаз	28,069	-0,61	-13,0	600,9
Татнефть	157,7	-0,56	6,1	313,9
Газпром нефть	138,7	-0,25	8,4	112,3
Сбербанк	82,58	-0,51	-20,7	20 781,0
ВТБ	0,064	-0,69	-36,6	2 378,0
ГМК Норникель	5233	-2,33	-27,0	2 697,5
Северсталь	445,1	4,07	-14,4	1 878,4
РусГидро	1,1529	-1,92	-30,1	516,5
ФСК	0,325	-1,38	-11,9	405,4

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	Олег Душин	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.ru
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.