ЦЕРИХ
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

29 февраля 2012 г.

Итоги дня. Крепитесь, люди, скоро дивиденды

Торговый день на рынке проходил в ожидании больших событий. Но еще с утра стало ясно, что существенный негатив, проявивший перед закрытием торгов в предыдущий день (на падении заказов длительного пользования в США, и выходом негативных данных обзора цен на жилье), должен быть компенсирован. Действительно. В США после закрытия наших торгов во вторник вышли хорошие значения Индекса потребительских настроений за февраль и торговый день за океаном закончился на положительной ноте. Торговля на площадках Азии в среду тоже была позитивной.

В результате подскок на открытии торгов и последующий рост рынка полностью нивелировали негатив вторника. А последующий рост вывел индексы и цены в хороший плюс. Цены акций прибавляли в основном от 1 до 3 процентов. Далее к вечеру пошел откат, который приостанавливался за счет сообщений о пересмотре роста ВВП США в 4 квартале с 2,8 до 3%. Однако позитив сохранился и по итогам дня индексы остаются в положительной зоне. Динамика дневных цен многих акций внушает оптимизм. Наибольший рост за день показали акции Разгуляя. Котировки акций компании подняло обсуждение планов вхождения "Внешэкономбанка" в капитал Разгуляя.

Главным событием дня был аукцион ЕЦБ по предоставлению банкам трехлетних кредитов по 1%. На этот раз желающих было больше, да и взятая сумма превысила декабрьские значения (На втором аукционе ЕЦБ было взято трехлетних кредитов на €529.53 по сравнению с €489.19 млрд., распределенных на аукционе в декабре). Таким образом за два аукциона ЕЦБ влил в банковскую систему €1018,7 млрд. На такой подушке можно обанкротить хоть три Греции! Главная неопределенность текущей недели разрешилась вполне ожидаемо. Но реакции на выдачу новой порции ликвидности еще долго будут влиять на динамику рынков.

Необычный день февраля и последний день зимы навевают мысли о приближающейся весне. На рынке это в первую очередь приближающиеся собрания акционеров и даты отсечения как для участии в собрании, так и для выплаты дивидендов. Приближающиеся выплаты будут подогревать интерес к бумагам, по которым ожидаются заметные выплаты. С оглядкой на дивиденды будут выписывать свои уровни цены на бумаги. В первую очередь полезно обратить внимание на «префы» Татнефти, Сургутнефтегаза, Башнефти и ТНК-ВР. С привилегированными акциями Транснефти сложнее. Масштабные проекты компании сейчас не позволяют рассчитывать на особенную щедрость. Планы Сбербанка по размещению акций и хорошие прибыли за прошлый год могут стать аргументами для выплаты хороших дивидендов по итогам года.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	194,09	1,40	13,3	8 254,4
ЛУКОЙЛ	1875,1	2,35	10,2	3 534,6
Роснефть	225,99	0,62	5,7	2 989,2
Сургутнефтегаз	30,35	1,49	20,1	1 078,2
Татнефть	194,45	3,55	22,8	666,2
Газпром нефть	156,95	0,98	6,1	80,8
Сбербанк	100,19	1,55	26,2	16 478,8
ВТБ	0,07247	1,52	23,5	2 424,3
ГМК Норникель	5779	1,11	17,2	2 161,3
Северсталь	448,1	3,39	23,2	1 438,8
РусГидро	1,1871	0,77	22,9	638,4
ФСК	0,3469	1,87	23,4	390,2

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.