ЦЕРИХ
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

5 марта 2012 г.

Итоги дня. Победа Путина взбодрила покупателей

Снижение рынков в Азии и потери нефтяных цен были серьезным аргументом медведей. Наибольшее впечатление произвело заявление премьера Госсовета КНР Вэнь Цзябао, что в связи с воздействием всемирного экономического кризиса Китай снизил ориентир роста своей экономики до 7,5% - самого низкого показателя с 1990 года. прогнозы по росту ВВП на 2012 г. были пересмотрены с 8% до 7,5%. После открытия Европы и там поступили новые негативные данные. Слабые уточнённые значения индекса деловой активности в непроизводственной сфере и в Великобритании и в Евросоюзе двигали вниз европейские индексы.

Однако наш рынок играл свою оптимистичную игру. Безоговорочная победа Путина в первом туре президентских выборов (64% против 36% у всех остальных) была главным фоном торгового дня. Торги открылись вблизи нулевых отметок под воздействием умеренного негатива с основных торговых площадок. Однако затем, перечеркивая этот негатив, на рынке начался рост. На негативе из Европы была заминка и небольшой откат. Однако к вечеру слабыми колебаниями цены продолжали ползти вверх. В результате к завершению торгов большинство бумаг торгуется в уверенном плюсе. К завершению торгов индекс ММВБ прибавляет около 1%. Цены акций Газпрома вплотную приблизились к отметке в 200 рублей за штуку. Уверенный интерес чувствовался в акциях Сбербанка даже несмотря на то, что их цены уже заметно переваливают за 100 рублей. Основные бумаги рынка будут в первую очередь ассоциироваться с уменьшением риска неопределенности. Был ряд акций, цены которых прибавили более 1%. Выделялись акции Золото Якутии и МРСК Холдинг.

Упорный оптимизм на рынке сохраняется. Однако градус протестных настроений высок и не очевидно быстрое успокоение страстей. Первая после выборов проба противостояния властей и оппозиции состоится уже в понедельник. По агрессивному настрою некоторых оппозиционеров понятно, что могут быть неожиданности. Кроме того ведущие рынки балансируют вблизи максимальных уровней. Это создает потенциал для снижения. В таких условиях можно порекомендовать либо очень короткие по времени позиции, либо выжидательную тактику.

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	199,82	1,99	16,6	9 316,0
ЛУКОЙЛ	1909	0,89	12,2	3 872,0
Роснефть	227,7	1,19	6,5	3 713,2
Сургутнефтегаз	31,1	1,67	23,0	846,3
Татнефть	195,63	0,48	23,5	205,1
Газпром нефть	156,99	0,34	6,2	60,6
Сбербанк	102,3	0,68	28,8	15 413,4
ВТБ	0,07394	1,49	26,0	4 400,3
ГМК Норникель	5932	0,88	20,3	2 655,7
Северсталь	445,1	-0,09	22,3	668,3
РусГидро	1,2092	1,08	25,2	1 078,6
ФСК	0,3563	-0,70	26,8	845,4

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.