12 марта 2012 г.

Итоги дня. Небольшой рост, но явной тенденции пока нет

Торговля на рынке во вторник была не очень динамичной. Началось все с позитивного утреннего открытия. Слагаемым в указанный позитив стало извести, что министры финансов Европы достигли соглашения о предоставлении второго пакета помощи Греции. Таким образом после «добровольной» реструктуризации долга и решении проблемы кредитных дефолтных свопов решение о предоставлении пакета помощи Греции стало важным шагом на пути урегулирования долговых проблем страны. Еще положительным фоном из Европы было сообщение о сильном росте до 22,3 индекса экономических настроений ZEW в Германии.

Фокус внимания из Европы всецело переместился в США. Выходившие там сегодня макроданные близки к нейтральным, но небольшой позитив роста розничных продаж все же стоит отметить. В США ожидается публикация данных стресс-тестов банков. Поскольку сценарии тестов были очень жесткими, то рынки с большим интересом ждут указанных данных. Но на сегодня более понятной и близкой является интрига с заседанием Комитета по открытым рынкам ФРС США. Там ожидается обсуждение новых программ стимулирования. Но а ставки останутся прежними. Кстати, сегодня стало известно, что Совет директоров Центрального банка РФ на заседании во вторник принял решение сохранить уровень процентных ставок. Так, что наш ЦБ показал ФРС как в текущей ситуации надо поступать со ставками, а Банк Японии – что делать со стимулирующей программой. (Банк Японии оставил стимулирующую политику без изменений во вторник утром после неожиданного смягчения в прошлом месяце)

В течение дня на рынок стало воздействовать ослабление евро. Рост доллара наблюдается в преддверие заседания ФРС. Укрепление доллара рикошетом дает вклад в снижение долларовых цен на сырьевые товары. Цена на нефть после небольшого утреннего подрастания и достижения уровней в 126 долларов за баррель к вечеру стала снижаться и потеряла по крайней мере доллара с каждой бочки.

Примерно такая же метаморфоза произошла и с фондовыми рынками. Утренний оптимизм постепенно изменял ориентацию и закрытие торгов проходило на нейтральной ноте. Индекс ММВБ открывшийся с утра приличным гепом вверх не смог дальше развить успеха. Покупки сменялись продажами и в результате к завершению торгов индексы приближаются близкими к нулевым отметкам.

Приличный рост можно отметить лишь по некоторым акциям. Холдинг МРСК продолжает наращивать свою капитализацию на ожиданиях решения по приватизации ряда подразделений и введения новых правил регулирования. Наши коллеги по BRICS порадовали интересной сделкой в эренгетике - крупнейший в Индии производитель ветрогенераторов Suzlon Energy продал пять ветряных электростанций в Бразилии общей мощностью 136,5 МВт на сумму ($300 млн) – 2,2 тыс. долларов за 1 кВт установленной мощности. Цифры все ближе приближаются к стандартным величинам для тепловой генерации. Очень хорошо за день подросли цены акций Сургутнефтегаза. Особенно полюбились привилегированные акции компании - приближение дат отсечки по дивидендным выплатам заставляет игроков больше внимания уделять именно

привилегированным бумагам. А богатая на накопленные средства компания находится в числе наиболее реальных претендентов на хорошие выплаты. Индекс ММВБ за день прибавил 0,47% и продолжает укрепляться чуть выше 1600 пунктов.

Завтрашний день на рынке после заседания ФРС и обозначения Б.Бернаке основного вектора дальнейших действий обещает быть интересным. Остается совсем немного времени для возникновения на рынке новых трендов.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	197,25	-0,07	15,1	6 793,2
ЛУКОЙЛ	1915,4	1,02	12,6	3 380,7
Роснефть	222,14	0,15	3,9	2 356,5
Сургутнефтегаз	31,8	1,95	25,8	941,8
Татнефть	199,38	2,02	25,9	374,4
Газпром нефть	157,6	-0,33	6,6	105,6
Сбербанк	100,53	1,43	26,6	14 143,1
ВТБ	0,0719	0,83	22,5	1 592,6
ГМК Норникель	5784	0,76	17,3	1 719,4
Северсталь	428,6	-0,05	17,8	439,1
РусГидро	1,181	-0,08	22,3	491,8
ФСК	0,35801	-0,25	27,4	341,8

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.