14 марта 2012 г.

К закрытию торгов. Продолжаем карабкаться наверх

Ожидания предыдущего дня были вознаграждены. На заседании Комитета по открытым рынкам ФРС США ставки сохранены на минимальных уровнях и будут там еще как минимум до конца 2014 года. ФРС не боится инфляции приободряет публику. Стресс-тесты банков опубликованы. Из 19 банков наибольшие вопросы по жесткому негативному сценарию стресс-тестов не смогли пройти 4 банка. Среди аутсайдеров Ситибанк. С учетом закладывавшегося в тесты сильного негатива полученные результаты можно считать почти положительными. Банки прошедшие стресс-тесты получают разрешение от ФРС США на выкуп акций и повышение дивидендов. Об этом уже заявил Банк J.P Morgan – он порадовал акционеров сообщением о повышении дивидендов на 20%. По итогам торгового дня во вторник индексы показали хороший прирост. Да и в среду поведение фьючерсов и открытие рынка США были тоже позитивными. Зеленеют всходами индикаторы фондовых рынков в Европе.
Цены на нефть тоже прилично подросли. А значит для нашего открытия вызревал посыл на покупку. Несколько сдерживающим фактором были слабые результаты торговли в Китае. Выходившие там негативные данные все еще загоняют инвесторов за флажки начала красной зоны.
День на нашем рынке получился оптимистичным. Хотя существенная его часть проявилась сразу после открытия рынка, а далее было много сомнений и колебаний в выборе направления дальнейшего движения. Выходившие в течение дня макроэкономические данные были в основном нейтральными. Сильным негативом пахнуло только от вышедшего в 16:30 текущего счёта платёжного баланса США (-124,1 млрд. долларов). Великобритания в своем репертуаре. Стало известно, что они могут начать выпуск 100-летних и бессрочных облигаций. Возможный интерес покупателей - зафиксировать текущие низкие ставки ради снижения стоимости обслуживания долга в будущем.

Игровой фишкой дня стали акции Сбербанка. По ним прошел оборот, близкий к половине оборота всего рынка. Крупному быку надо было во что бы то ни стало закрепиться выше 100 рублей за акцию. И это ему на торгах в среду вполне удалось. Даже больше того покорился и пал максимум начала месяца. Еще больше полюбились игрокам привилегированные акции. По ним дневной рост к закрытию торгов приближается к 5%. Не отстают от них и акции Транснефти. Хорошие дневные результаты показывали акции ВТБ, Норникеля и Сургутнефтегаза. Индекс РТС вспоткнулся об уровень 1750 пунктов. До принципиальнейших уровней сопротивления вблизи 1760 пунктов остается совсем немного.

Фондовый рынок продолжает свой поход наверх и тащит за собой остальные рынки. Отсутсвие сильных отрицательных новостей при таких деньжищах это уже положительно и рынок продолжает карабкаться вверх - индекс S&P 500 подбирается к 1400 пунктам. Однако пока до конца поверить в окончательность пробоя годового максимума по индексу S&P 500 не получается.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	198,53	0,64	15,9	8 783,4
ЛУКОЙЛ	1921,8	0,33	13,0	3 987,9
Роснефть	223,08	0,42	4,3	2 665,8
Сургутнефтегаз	32,895	3,33	30,1	1 359,5
Татнефть	200,99	0,80	26,9	340,8
Газпром нефть	156,31	-0,83	5,7	156,8
Сбербанк	103,32	2,70	30,1	25 171,3
ВТБ	0,07331	1,92	24,9	6 779,5
ГМК Норникель	5908	2,10	19,9	2 396,5
Северсталь	435	1,47	19,6	950,2
РусГидро	1,1785	-0,21	22,0	563,9
ФСК	0,35596	-0,58	26,6	543,2

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.