7 августа 2012 г.

К закрытию торгов. Оптимизм сохраняется, но становится все менее очевидным

Надежды на разрешение долговых проблем Испании поддерживало рынки в понедельник. Напомним, что Европейский регулятор уже в следующем месяце планирует начать выкуп облигаций Испании и Италии. Об этом очень уверенно сообщал глава ЕЦБ Марио Драги. На этих новостях произошло существенное снижение доходности облигаций проблемных стран еврозоны. Однако во вторник ситуация немного изменилась. Ожидания рынка на дальнейшее снижение доходности не оправдались. Причиной послужили очень слабые данные по динамике ВВП Италии. Согласно поступившей информации ВВП страны за второй квартал снизился на 2,5% в годовом выражении. Экономика Италии уже третий квартал показывает снижение и вышедшее значение оказалось наихудшим. Поступившие новости стали серьезным раздражающим фактором, который сильно поумерил оптимизм предыдущего дня и заставил вернуться к продажам облигаций. Тем не менее, даже при наличии такого сильного негатива, а так же с учетом информации о слабости экономики, в Великобритании и Испании рынки показывали остатки оптимизма предыдущего дня.

В том числе продолжала удерживаться на высоких уровнях европейская валюта. Цены на европейскую нефть продолжили рост и пересекли отметку в 111 долларов за баррель. Здесь свою роль играют сообщения о непогоде в Мексиканском заливе и еще большее значение имеют сообщения об осложняющейся обстановки в Сирии. Сенаторы США уже в открытую рекомендуют США поддерживать мятежников. Продолжающаяся эскалация напряженности на Ближнем Восток толкает вверх цены на черное золото. Фондовые рынки Европы тоже сохраняли немножко удивительный в такой ситуации оптимизм. Но самое главное сохранялось положительное значение приращения фондовых фьючерсов на индексы в США. После открытия торгов индекс S&P 500 преодолел отметку в 1400 пунктов.

На росте цен черного золота довольно уверенно чувствовали себя акции нефтяного сектора. Акции Газпрома росли на том, что Япония приняла решение о полном отказе от АЭС к 2030 году и продолжили подрастание цены на газ, а так же на сообщениях о том, что Норвежская Statoil сдала свою долю (24%) Штокманского проекта Газпрому как основному акционеру. Это существенный шаг к переформатированию конфигурации участников освоение месторождения. По итогам дня индекс ММВБ прибавляет чуть менее 1%. Приращение цен большинства ликвидных акций концентрируются в диапазоне от 0 до 2%. Однако есть акции с большими прибавками. Особенно можно отметить рост акций металлургии. Активно торговались акции Уралкалия. Одна из версий повышенной активности состоит в возможном пересмотре веса компании в индексе MSCI Russia. Напомним, что пересмотр ожидается в средине месяца.

После преодоления максимальных отметок июня у индекса ММВБ ближайшей целью становится отметка в 1520 пунктов, а это было бы очень солидным ростом. В ближайшие дни наиболее интересными будут заседания Банка Японии на котором могут объявить о расширении программ стимулирования, а так же принять решение об интервенции. Кроме того к концу недели - 10 августа ЦБ РФ проведет заседание по процентной ставке. Будет интересно.

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	156,42	1,09	-8,7	5 890,9
ЛУКОЙЛ	1873,4	1,41	10,1	2 353,6
Роснефть	200,1	2,05	-6,4	1 640,2
Сургутнефтегаз	28,35	0,45	12,1	579,5
Татнефть	204,54	0,46	29,1	428,4
Газпром нефть	154,5	0,45	4,5	27,3
Сбербанк	93,97	0,71	18,4	10 813,1
ВТБ	0,0581	1,74	-1,0	2 853,6
ГМК Норникель	5161	1,24	4,7	1 196,3
Северсталь	390	2,56	7,2	853,1
РусГидро	0,8627	0,03	-10,7	351,7
ФСК	0,22448	1,01	-20,1	536,0

Николай Подлевских, Начальник аналитического отдела ИК «Церих Кэпитал Менеджмент»

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Олег Душин	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com dushin@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.