Церих
КЭПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

8 августа 2012 г.

К закрытию торгов. Коррекционные настроения уравновесили рост цен на нефть

Торги на рынке во вторник открывались на еще благоприятном фоне предыдущих дней. Ведущие фондовые рынки во вторник показывали рост и оптимистичные настроения. Но особенно радовали цены на нефть, составляя на начало торгов около 112 долларов за баррель. Американский институт нефти (API) сообщил, что по его оценкам запасы сырой нефти в США за неделю вновь значительно снизились (-5,354 млн. барр.). Однако главные причины роста цен на нефть были связаны, во-первых, с сохраняющимся намерением ЕЦБ по покупке облигаций, что обещает существенно увеличить денежную ликвидность. Собственно это соображение поддерживало оптимизм на рынках в начале августа. Вторым обстоятельством, заставляющим дорожать черное золото остается сложная ситуация вокруг Сирии и Ирана. По итогам дня цен на нефть выросли до 112,7 долларов за баррель.

Слабый рост потребительского кредитования в США и снижение в июне на 0,9% промышленного производства в Германии заставляли игроков быть немного осмотрительнее. Из наших макроданных можно выделить сообщение Росстата об ИПЦ: за неделю, закончившуюся 6 августа инфляция составила 0,1%, а с начала года - 4,6%. Облигации Испании после феерического подскока цен (и снижения доходности) устроили небольшой откат – такие резкие движения побудят любых инвесторов зафиксировать часть быстрой прибыли.

И на фондовых рынках после хорошего роста предыдущих дней в среду произошла заминка. Оптимизм западных площадок выдохся, а рост цен на нефть в одиночку не мог с утра вытащить наш рынок на траекторию роста. В первой половине торгов рынок показывал заметную слабость, а индексы – отрицательное изменение к закрытию вторника. Индекс ММВБ по итогам дня закрывается вблизи нулевых отметок.

Оптимизмом исполнились только сетевые компании. Для координации работы электросетевого комплекса председатель правления ФСК ЕЭС Олег Бударгин предложил создать союз электросетевых компаний. Поскольку МРСК Холдинг находится в стадии интеграции с ФСК ЕЭС, то понятно, что инициатива руководителя ФСК ЕЭС так или иначе будет реализована. Дневной рост цен акций ФСК ЕЭС и МРСК Холдинг сильно выделял эти бумаги из общего серого фона. Хорошо покупались акции территориальных генерирующих компаний. ТГК-5, например, прибавило в весе 7,5%. И вообще акции энергетики на фоне общей плоской консолидации смогли показать более, чем процентный рост.

В четверг рынки получат сильные вводные: ожидается выход внешнеторговых балансов Великобритании и США, а так же информация о количестве первичных обращений за пособиями по безработице.

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

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	155,57	-0,55	-9,2	4 064,4
ЛУКОЙЛ	1875	0,09	10,2	1 589,7
Роснефть	202,13	1,00	-5,5	1 314,9
Сургутнефтегаз	28,301	-0,17	12,0	530,8
Татнефть	202,52	-1,00	27,9	222,1
Газпром нефть	154,94	0,28	4,8	13,2
Сбербанк	93,94	-0,03	18,3	8 879,9
ВТБ	0,0574	-1,22	-2,2	2 123,7
ГМК Норникель	5116	-0,88	3,8	691,9
Северсталь	391,7	0,43	7,7	1 062,0
РусГидро	0,8658	0,36	-10,4	302,7
ФСК	0,23033	2,54	-18,1	798,3

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.