

23 августа 2011г.

К закрытию. Подрастам в ожиданиях намеков на QE3

Несмотря на слабые данные по Индексу экономических настроений ZEW в Германии и новое снижение продаж новостроек в США фондовый рынок США показал относительную силу. На торгах в среду. В Азии фондовые рынки тоже показывали склонность к подрастанию, да и цены на нефть тоже продолжают карабкаться в верх. Результатом сложившихся факторов на рынке стало сугубо позитивное открытие торгов. Затем к середине дня была получена очередная порция негатива. На этот раз не порадовал индекс делового климата в Германии и снижение заказов промышленных предприятий в еврозоне. В результате рынок откатился вниз, закрыв небольшой утренний геп и всю середину дня топтался на месте. Но к вечеру постепенно позитивные настроения вновь стали перевешивать. К 16:30 подоспела новость из США о заметном (+4,0%) росте (вместо ожидавшегося на 2,5%) заказов на товары длительного пользования.

В итоге рынок вначале с оглядкой, а затем все увереннее пошел вверх. К 18 часам индекс ММВБ прибавлял уже более процента. Хорошие результаты показ целый ряд крупных акций. Среди сильно выросших были акции Норильского Никеля, который направил в РУСАЛ предложение о продаже 15% акций компании за \$8,75 млрд. Интрига с предложением РУСАЛу пока не решена, но скорей всего компания не примет новые условия (РУСАЛ голосовал против) и тогда миноритарные акционеры смогут порадоваться предложению о покупке акций по ценам существенно большим рыночных.

По сообщению РТС, Индексный комитет биржи принял решение включить обыкновенные акции компаний Татнефти, Ростелекома и НОВАТЕКа в состав листа ожидания на включение в список акций индекса RTS Standard. Для них это конечно позитив. Но выросли и другие акции. Следует отметить бодрый рост цен акций Газпрома. (Сегодня президент Д.Медведев сообщил, что КНДР заинтересована в реализации трехстороннего газового сотрудничества с участием России и Южной Кореи). Очень хорошо прибавили акции ВТБ и целого ряда других ликвидных бумаг.

Но были и аутсайдеры. Интересным было резкое снижение цен на золото и серебро. Как следствие бумаги, ориентированные на эти благородные металлы стали смотреться существенно хуже рынка. Особенно охотно продавались акции Полиметалла, которые в течение торговой сессии теряли более 2%.

Сейчас все внимание рынков сконцентрировано на открывающейся в четверг банковской конференции в США и возможных намеках на новую волну количественного смягчения этим и живут рынки.

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

**КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

<b>Аналитический отдел</b>		
Начальник отдела	Николай Подлевских	<a href="mailto:podlevskikh@zerich.com">podlevskikh@zerich.com</a>
Аналитик	Андрей Верников	<a href="mailto:vernikov@zerich.com">vernikov@zerich.com</a>
Аналитик	Душин Олег	<a href="mailto:dushin@zerich.com">dushin@zerich.com</a>
Аналитик	Виктор Марков	<a href="mailto:markov@zerich.com">markov@zerich.com</a>
<b>Отдел по связям с общественностью</b>		
Менеджер	Алина Федченко	<a href="mailto:fedchenko@zerich.com">fedchenko@zerich.com</a>
<b>Клиентский отдел</b>		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	<a href="mailto:zaharov@zerich.com">zaharov@zerich.com</a>

**ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент**

Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.