

3 октября 2011г.

К закрытию. Снижение и попытки роста

После сильного снижения фондовых рынков на торгах в США в конце прошедшей недели и минорного открытия недели на торгах в Азии на нашем рынке практически гарантированно должно было произойти утреннее снижение. Так оно и получилось. На открытии наблюдался провал цен на 2-3%, который еще немного усугубился до открытия европейских рынков. Однако торги в Европе открылись не столь обескураживающее, да и фьючерсы в США пока не пожелали двигаться дальше вниз.

В результате рынок стал подниматься вверх частично отыгрывая утренние потери. Но выйти на положительную территорию индексам не удалось. Главное препятствие прежнее - Греция. Переговорщики по новым кредитам со стороны Тройки не стали оглашать каких либо прогнозов. Прогресс в переговорах есть и его поспешили озвучить лишь представители Греции (мол все проблемы утрясены). Но основные вопросы остаются. Так, бюджетный план дефицита в Греции на выходных был пересмотрен – до 8,5% от ВВП. Запланированная ранее планка в 7,6% будет превышена почти на процент. Вновь повисшая неопределенность заставила европейские рынки быть скромнее.

На рынке были длительные изматывающие колебания, которые завершились небольшим ростом под занавес торгов. Поводом послужили макроданные. Вырос до 51,1 индекс деловой активности (CIPS) в производственной сфере Великобритании. В США в августе подрос объем расходов на строительство, и неожиданно вырос индекс деловой активности (ISM) в производственной сфере.

Тем не менее, к финишу дня рынок лишь робко приближается к нулевым отметкам еще оставаясь в красной зоне. Редкими зелеными флажками расцвечен сектор электороэнергетики. Там на фоне двухпроцентного снижения рынка акции РусГидро, ФСК и ИнтерРАО смогли показать небольшой рост цен. Интер РАО брательница в ФСФР за разрешением на размещение за рубежом почти 2 трлн. обыкновенных акций - GDR планируется разместить на LSE. Таким образом, объем обращения депозитарных расписок ИНТЕР РАО может вырасти до 20% от УК. Однако на самостоятельную идею, способную вывести рынок в рост указанные акции, конечно, претендовать не могут. Кстати по объемам продаж указанные компании находятся в верхней части топ-400 списка крупнейших компаний. Однако три указанных компании весят в несколько раз меньше, чем один Газпром. А акции Газпрома завершают день в минусе.

Сильным сдерживающим фактором для рынка остаются снижающиеся цены на нефть. Североморская нефть марки Brent продолжает сползание по направлению к 100 долларам за баррель. Индекс РТС отчаянно бьется за отметку в 1300 пунктов по индексу РТС. Удержать позицию мешает дальнейшее снижение курса рубля. И здесь вся надежда на то, что уровень 100 долларов за баррель нефти станет серьезным препятствием для ползущих вниз цен.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	153,52	-1,55	-20,7	9 440,6
ЛУКОЙЛ	1605	-2,03	-7,9	4 873,4

Роснефть	186,99	-1,76	-14,6	2 852,9
Сургутнефтегаз	26,448	0,94	-18,0	1 065,7
Татнефть	132,5	-2,26	-10,9	273,2
Газпром нефть	111,99	-0,86	-12,5	33,8
Сбербанк	68,2	-3,28	-34,5	21 675,0
ВТБ	0,06596	-1,53	-34,7	1 999,6
ГМК Норникель	6680	-4,99	-6,8	3 636,4
Северсталь	331,2	-2,69	-36,3	1 009,6
РусГидро	1,067	1,87	-35,3	680,4
ФСК	0,245	2,04	-33,6	648,3

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	Душин Олег	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
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.