

19 октября 2011г.

К закрытию. В окрестности 1400 пунктов

Открытие торгов в среду проходило на фоне хороших результатов торгов за океаном и положительных открытий на торгах в Азии. Не очень очевидными делало расклады открытия дня решение международного рейтингового агентства Moody's, которое понизило рейтинг Испании на две ступени до A1 с негативным прогнозом. Однако «уценка» привлекательности Испании не оказала сильного негативного воздействия. Рынок пожелал продолжить возникший в недрах финансовой системы позитив предыдущего дня. Тем более росту не помешало то, что отчёт Apple Computer показал рост прибыли на одну акцию до 7,05 доллара, что стало заметно ниже оптимистичных ожиданий.

Гораздо более серьезным предостережением спекулянтам стали заявления заместителя председателя правления банка Беллы Златкис. По ее мнению Сбербанку вряд ли в этом году удастся провести приватизацию 7,6% своих акций. Однако сильного негативного воздействия на рынок акций Сбербанка это не оказало. Возможно, потому, что ясную погоду на рынке акций банка задают покупки крупного игрока, для которого подобные заявления, возможно, не являются новостью. Тем не менее к завершению дня и в акциях Сбербанка наблюдались вполне ощутимые продажи. В результате вечерних распродаж акции Сбербанка растеряли накопленный за первую половину дня прирост и к закрытию подходят вблизи нулевых отметок.

Хуже дела у многих других акции. Несмотря на довольно хорошее самочувствие графика нефтяных цен, цены акций нефтяных компаний ползли вниз и к завершению торгов были в основном в отрицательной зоне. Акции Газпрома балансировали вблизи нулевых отметок. Были очень резкие снижения. Так, сильно выросшие акции Уралкалия за день в среду показали хорошую коррекцию снизившись на 3,5%. Технические трудности с подачей заявок на обратный выкуп акций отсвечивают негативом в акции Норильского Никеля, которые за день тоже теряют около 3%. Хорошо выросли акции ОГК-6. Приближается дата окончательного объединения компаний. И сейчас решается судьба пакета акций, выкупленных у акционеров, голосовавших против объединения.

Из выходивших внутренних новостей можно обратить внимание на то, что Росстат представил в среду данные по социально-экономическому положению за январь-сентябрь, а также данные по инфляции с 11 по 17 октября. Впервые после длительного перерыва был показан небольшой (100,1%) рост цен, с начала месяца - 100,1%, с начала года - 104,8% (2010г.: с начала месяца - 100,4%, с начала года - 106,7%, в целом за октябрь - 100,5%). Видим, что в 2011 году инфляция очень хорошо сбавила свои обороты. Общая численность безработных в России, по предварительным данным Росстата, в соответствии с методологией Международной организации труда в сентябре 2011 года составила 4,615 млн. человек, что составляет 6,0% экономически активного населения. По сравнению с сентябрем 2010 года количество безработных снизилось на 7,9%, а по сравнению с августом 2011 года на 1,2%.

Причины весьма заметного снижения под занавес торгов остались пока не очень понятными. Дело в том, что в США позитив от сообщения о росте нового строительства в сентябре в известной мере уравновешивался данными о снижении разрешений на строи-

тельство. Да и в по другим фронтам были тоже можно было найти «разнознаковые» новости. Но на текущей неделе нужно быть готовым к неожиданностям. Погоду на рынке в ближайшие дни будет делать ожидание скорого саммита ЕС и не очень оправданные ожидания чуда в решении греческой долговой проблемы. Никто всерьез не хочет примерять на своих портфелях ситуацию с дефолтом, когда в мгновение ока будет стерто с лица земли порядка 300 млрд. евро. Борьба за продолжение роста еще не окончена, но лучше поостеречься делать с уверенностью прогнозы в достоверности такого роста. Рынок бьет-ся за возможность не снижаться ниже 1400 пунктов по индексам РТС и ММВБ.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	163,18	0,78	-15,7	12 620,9
ЛУКОЙЛ	1707,4	-1,07	-2,0	4 418,6
Роснефть	195,43	-0,92	-10,7	2 883,7
Сургутнефтегаз	24,647	-1,62	-23,6	816,9
Татнефть	141,5	-1,95	-4,8	415,2
Газпром нефть	122,9	3,82	-4,0	127,7
Сбербанк	80,74	3,16	-22,5	39 220,7
ВТБ	0,06595	0,00	-34,7	2 761,6
ГМК Норникель	6525	-2,22	-8,9	3 326,2
Северсталь	376,2	0,32	-27,7	867,8
РусГидро	1,084	-1,25	-34,3	568,7
ФСК	0,278	0,72	-24,7	621,6

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.