

28 декабря

К закрытию. Италия, евро и спячка на нашем рынке

Торги на рынке в среду вновь не отличались динамизмом. Небольшой негатив предыдущего дня не получил продолжения. В основном это можно связать с подрастанием нефтяных цен в Европе, которое проявилось после заявлений представителей Ирана, что условием перекрытий экспорта нефти из Персидского залива будет объявление эмбарго на поставки нефти из Ирана. Хотя думаем, до реальных действий еще далеко, но это перекрытие - очень чувствительная тема. Особенно важны поставки из района персидского залива для стран Европы. Поэтому так нервно реагируют цены нефти марки Brent на любой чих из наиболее важного нефтяного региона.

Наиболее важным событием дня было размещение долговых бумаг Италии, которая в среду разместила шестимесячные казначейские векселя на 9 млрд. евро, при этом стоимость заимствования для страны резко снизилась, а спрос немного вырос. Средневзвешенная доходность при размещении 179-дневных векселей составила 3,251% по сравнению с 6,504% на предыдущем аукционе аналогичных бумаг, прошедшем 25 ноября. Но, как ни странно результаты проведенного аукциона по размещению государственных облигаций Италии не произвели должного впечатления на участников торгов.

Визит делегации Газпрома в Турцию дал два крупных результата. По результатам переговоров определены объемы и основные коммерческие условия поставок газа из России в Турцию в 2012 году. СМИ сообщают об увеличении объемов поставок газа. Кроме того, Турция дала разрешение на прокладку трубопровода Южный поток в ее экономической зоне. По планам Газпрома проект Южный поток должен быть реализован до конца 2015 года. Пока остается неясным будет ли реальностью это проект, однако несомненной реальностью стало воздействие подготовки его реализации для воздействия на позиции Украины по поводу транзита газа. Украина становится более сговорчивой по поводу тарифов за поставки газа. Размягчаются ее взгляды на возможности участия Газпрома в реконструкции газотранспортной системы. Однако для акций Газпрома это достаточно привычная тема и выраженной реакции на полученные новости у них не было.

На рынке вновь не получилось вразумительной динамики. Индексы закрываются вблизи нулевых отметок. Так индекс ММВБ упорно не желает покидать коридор значений вблизи 1385 пунктов. Лишь по некоторым акциям отмечена заметная динамика. Однако минимальные объемы торгов и общая спячка рынка не позволяют констатировать изменение настроений.

Провал евро, происходящий в последнее время пока имеет для нас неясную природу – пока совершенно не понятно с чем он связан. Однако такие скачки не останутся незамеченными и для нашего фондового рынка. Завтрашняя динамика торгов на нашем рынке обещает быть более оживленной.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	169,47	-0,76	-12,4	3 979,2
ЛУКОЙЛ	1673,1	1,08	-4,0	2 610,1
Роснефть	210,26	-0,98	-3,9	1 153,3
Сургутнефтегаз	24,681	-0,55	-23,5	304,4
Татнефть	156,39	0,89	5,2	189,6
Газпром нефть	145,3	2,20	13,5	129,1
Сбербанк	79,28	-0,91	-23,9	5 636,2
ВТБ	0,05929	-1,18	-41,3	567,3
ГМК Норникель	4782	0,82	-33,3	1 250,4
Северсталь	364	-0,08	-30,0	338,7
РусГидро	0,993	-0,65	-39,8	289,9
ФСК	0,28291	0,33	-23,3	224,8

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	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.