

10 января

К закрытию. День полноценного роста

Открытие торгов после новогодних каникул принесло на рынок хороший рост. Напомним, что наш рынок после новогодних праздников торговались на низких объемах. В первый после новогодний день уже был приличный рост, однако затем игроки, словно устыдившись своего бычьего настроения, пустились в консолидирующие колебания. Но вот во вторник 10 января, когда на рынок подтянулись основные силы игроков, на рынке пошел настоящий рост.

Бодрости игрокам придавали сохраняющиеся высокими цены на нефть, готовность подрастания цен на основных фондовых рынках. Особенно выражено это стало проявляться на торгах в Азии. На фоне данных о существенном росте потребительского кредитования в США, а так же оптимистичных макроэкономических данных из Австралии, где в ноябре неожиданно почти на десяток процентов выросли разрешения на строительство. Кроме того, ввиду замедления темпов роста экспорта в Китае по рынкам Азии продолжают бродить ожидания смягчения монетарной политики со стороны китайских властей. А стимулирование экономики Китая стоит дорогого для металлургического, для топливного, да и для других секторов. Отчетность компании Alcoa в США по традиции первой дала старт сезона квартальной отчетности. Компания представила оптимистичный прогноз мирового спроса на алюминий в 2012 году. Но самым главным фактором остаются высокие цены на нефть. В связи с угрозами обострения обстановки вокруг Ирана цены на североморскую нефть марки Brent не только не снижаются ниже 112 долларов за баррель, но, напротив, проявляют склонность к дальнейшему росту.

В течение дня основные ожидания были связаны с размещением облигаций Греции. Стране балансирующей на грани дефолта удалось разместить шестимесячные облигации на сумму в 1,625 млрд. евро. При этом доходность облигаций даже немного сократилась (с 4,95% при размещении 13 декабря 2011 г. до 4,90% 10 января). Это при том, что по длинным облигациям, по которым инвесторов заставят «простить» часть долгов, доходность достигает сотни и более процентов.

После открытия европейских фондовых рынков и показанной ими положительной динамики цен, на нашем рынке волнами проходили покупки, перемещающиеся от одних активов к другим. Особенно хорошие результаты с утра показывали акции Норильского Никеля. Затем майку лидера перехватили акции Транснефти, которые за день подросли почти на 11%. Наиболее любимые спекулянтами акции Сбербанка прибавляли около 4%. Хорошо прибавляли и многие другие акции. Индекс РТС преодолел отметку в 1470 пунктов, а индекс ММВБ настойчиво движется в сторону 1500 пунктов.

Под занавес дня дневные достижения были частично скорректированы, но это не помешало индексу ММВБ прибавить почти 2%. Можно констатировать, что первый полноценный рабочий день на рынке оказался хорошо растущим при объемах торгов, близких к среднемесячным значениям.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	179,61	1,30	4,8	7 890,0
ЛУКОЙЛ	1783,7	1,65	4,9	3 215,6
Роснефть	227,11	2,15	6,2	2 020,9
Сургутнефтегаз	26,35	1,63	4,2	763,0
Татнефть	174	1,03	9,8	308,3
Газпром нефть	150,52	1,34	1,8	52,3
Сбербанк	86,81	3,38	9,3	19 937,3
ВТБ	0,06245	2,96	6,4	2 127,9
ГМК Норникель	5219	5,56	5,9	3 297,7
Северсталь	408,5	-0,29	12,3	747,0
РусГидро	1,0375	2,85	7,4	861,0
ФСК	0,32554	3,80	15,8	399,3

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	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.