

31 января

Итоги торгов. Ряд встречных тенденций и энергетика

На торгах во вторник рынок показывал занятные выкрутасы. Вначале было положительное открытие, океаном, которое как бы ставило точку в происходившей последние дни коррекции. На смену настроений повлияли сообщения, что по итогам саммита ЕС, получено согласие 25 из 27 стран союза заключить пакт о бюджетной стабилизации, а также доработать и запустить в Европе с июля механизм финансовой помощи ЕСМ. Лидеры ЕС призвали министров финансов в ближайшие дни определиться с выделением очередного транша помощи Греции. Одной из интересных тем стало обсуждение предстоящего аукциона по предоставлению банкам трехлетних кредитов. По оценкам банки привлекают на февральском аукционе до 1 триллиона евро. А это перекроет все возможные краткосрочные проблемы финансового сектора.

Кроме того, на рынке рост был связан с произошедшим 30 января переломом понижающего настроения на торгах и с ростом цен на нефть, которые после недельного выстаивания вблизи уровня 111 долларов за баррель европейской нефти Brent отправились подрастать и за несколько дневных часов торгов добавили почти 2 доллара.

После положительного открытия в течение дня на нашем рынке были неуверенные колебания. Но затем пошел откат, сводящий к минимуму утренние достижения (подкрепленный снижением цен на черное золото). Таким образом, точка в краткосрочной коррекции плавно превращается в точку с запятой. Снижению на рынке способствовали и не очень радужные макроданные. Безработица в Японии выросла до 4,6%. Но главное это неожиданное и довольно сильное (-1,4%) снижение розничных продаж Германии в декабре месяце.

А вот наш Росстат увеличил оценку темпов роста ВВП. Относительно 2010 года рост ВВП в России за 2011 год составил 4,3%. За 2010 год рост также был на уровне 4,3%.

К завершению торгов индекс ММВБ прибавляет скромно около одного процента. Однако удерживается выше пробитого с утра уровня в 1500 пунктов. Остаться выше 1500 пунктов по индексу ММВБ это будет совсем неплохим результатом первого месяца работы биржи в 2012 году. Несмотря на очередные данные и обсуждение в СМИ целого букета нарушений в электроэнергетике (Росфинмониторинг доложил о выявленных в электроэнергетике, злоупотреблениях и нарушениях в сфере корпоративного управления) на рынке акции компаний электроэнергетики пользовались повышенным спросом. Особенно хорошо подрастали бумаги сетевых компаний. Вполне вероятно, что десант в Давосе проводил агитацию в том числе и за нашу недооцененную энергетику. Кроме того по некоторым компаниям энергетики стали появляться интересные данные. Так, вышла отчетность компании РусГидро по МСФО за 9 мес. 2011 г. Отчетность достаточно неоднозначная особенно с учетом деконсолидации сбытовых компаний. Однако суммарное впечатление от отчета скорей позитивное. Именно с таким знаком оценил его и рынок.

Впереди новый месяц, новые деньги и надежды на новые тренды.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	183,8	1,12	7,3	7 283,5
ЛУКОЙЛ	1766,3	-0,16	3,8	3 899,4
Роснефть	224,83	0,37	5,2	1 889,6
Сургутнефтегаз	28,407	3,13	12,4	972,3
Татнефть	177,55	4,12	12,1	318,0
Газпром нефть	148,57	0,01	0,5	35,0
Сбербанк	90,17	1,39	13,6	16 186,1
ВТБ	0,07053	0,96	20,2	2 155,0
ГМК Норникель	5814	1,94	18,0	1 571,1
Северсталь	438,7	2,67	20,6	750,9
РусГидро	1,1503	4,02	19,1	1 291,9
ФСК	0,316	2,71	12,4	838,5

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.