

6 февраля

Итоги торгов. Уж полдень близится, а в Греции все есть

Торги на рынке в понедельник начавшись с небольшого позитива далее несколько раз меняли и направление движения и полуплоскость дислокации. Подрастание базировалось на прошлом позитиве в виде роста цен на нефть и подрастания фондовых рынков в основном вызванного снижением безработицы в США. Но большого роста на этом уже не получалось, а свежие положительные новости были не столь сильными. Например, сообщение Росстата, что в январе 2012 года индекс потребительских цен в России составил 100,5% во многом уже новостью не является. Но все равно это важно - в январе прошлого года показатель был на уровне 102,4%. Таким образом, январь 2012 года показал почти пятикратное снижение темпа инфляции в первом месяце. Виной тому перенос роста тарифов с января на июль текущего года.

Главной новостью дня, которая держала рынки в напряжении весь день, было ожидавшееся в течении дня собрание лидеров партий Греции, на котором должен был сформулирован ответ Тройке (ЕС, МВФ, ЕЦБ) по поводу задач достижения более сбалансированного бюджета. Страны-доноры предъявили Греции ультиматум: до середины дня 6 февраля коалиционное правительство в Афинах должно сообщить, согласно ли оно пойти на ужесточение мер экономии взамен на финансовую помощь. (По заявлениям Меркель Греция должна доказать свою приверженность экономическим реформам и желанию доказать свою способность к сокращению бюджетной нагрузки до того как получит второй пакет финансовой помощи. Для Греции не может быть новой программы до тех пор пока все условия «Тройки» не будут соблюдены). После 14 часов по рынку прокатились распродажи, которые, видимо, были из серии «уж полночь близится, а Германа все нет». Приближение мартовских проплат обязывает страну решить вопрос с финансированием, а получение очередного транша кредита обусловлено рядом требований. Тем временем греческие профсоюзы завтра организуют всеобщую 24-часовую забастовку. Как видим, борьба жесткая и могут посыпаться искры. В Греции по прежнему все есть: и дефицит бюджета, и большие траты, и нежелание трудящихся затягивать пояса и еще много чего.

На фоне общего небольшого снижения рынка некоторые акции смогли показать подрастание. Лидером роста цен на рынке вновь были акции Полюс Золото. До сих пор нет достоверного ответа на вопрос о причинах такого роста. Ходят слухи о возможной оферте Полюс-Золота по выкупу бумаг у миноритариев по высокой цене. Правдоподобной является версия о предстоящем возможном слиянии компании с Полиметаллом. Тем более, что акции Полиметалла после утреннего открытия тоже начали интенсивно расти. Однако такая версия может вызывать и вопросы – о намерениях по слиянию компаний было известно дано, однако скачки цен происходят только сейчас. Кроме того, акции Золото Якутии тоже показали буйный рост.

Среди секторов кроме металлов наиболее выигрышными выглядели также акции сектора электроэнергетики. По итогам дня там будет показан почти полупроцентный рост. Там спрос был в ряде генерирующих компаний. Однако в целом обстановка на рынке

остается выжидательной - ситуация с долгами Греции продолжает висеть тяжелым грузом.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	189,8	0,05	10,8	7 616,5
ЛУКОЙЛ	1812	-0,16	6,5	2 083,1
Роснефть	229,89	-1,75	7,5	2 207,0
Сургутнефтегаз	29,5	0,51	16,7	615,5
Татнефть	179,06	-0,44	13,0	296,7
Газпром нефть	148,67	-0,42	0,5	33,5
Сбербанк	93,8	-0,77	18,1	14 751,3
ВТБ	0,07247	-0,83	23,5	3 098,2
ГМК Норникель	5846	-0,10	18,6	2 629,8
Северсталь	433,8	-0,39	19,2	502,9
РусГидро	1,1711	-0,16	21,3	684,0
ФСК	0,356	2,28	26,6	1 017,6

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.