

3 апреля 2012 г.

К закрытию торгов. Весенний spring

Торговый день на нашем рынке стартовал с небольшого гепа вверх, что стало его реакцией на рост нефтяных цен и подрастание ведущих рынков. (Правда, с утра индексы в Азии уже были не столь единодушными – фондовый рынок Японии показал осторожный минус реагируя на продолжившееся укрепление иены.)

Уже после утреннего роста на нашем рынке стал вопрос о возможности изменить статуса текущего роста с банального отскока снижению второй половины марта на нечто более серьезное. С того момента, как индекс ММВБ преодолел уровни 1530 (верхняя граница снижающегося краткосрочного тренда), а затем и 1545 пунктов (38% от произошедшей коррекции) достижение отметок в 1565 пунктов - половины мартовского снижения - стало вопросом времени. Вновь стали оживать надежды на продолжение долгосрочного подъема. Но об этом говорить пока рано, до тех пор пока индекс ММВБ уверенно не преодолет уровни в районе 1600 пунктов.

А может быть рынок радовался, что российская оппозиция получила закон об упрощенной регистрации политических партий? Но нет, будем реалистами – сила в деньгах, которые подпирают цены рыночных активов и как бы вылезают из всех щелей. На западных рынках плотины не выдерживают натисков ликвидности, а у нас, по слухам, на рынок пришли дровишки от пенсионного фонда. Вот вам и весенний spring с пенсионным задором.

Новостной фон в течение дня был близким к нейтральному. В США заказы промышленных предприятий выросли в феврале на 1,3% при ожиданиях роста на 1,5%. Отпускные цены производителей в Европе выросли немного быстрее ожиданий. На волне удачи с размещением трех траншей еврооблигаций Минфин не исключает еще в 2012 году новых выпусков. Хотя особой нужды ни у бюджета, ни у банковской системы в новых деньгах нет, но грех не использовать такие дешевые деньги, если их дают. Ожидаемый во вторник выход протокола заседания ФРС рыночные аналитики рассчитывают взвесить на предмет намеков на запуск новой программы количественного смягчения QE3. Goldman Sachs черным по белому не исключает запуск такой программы уже во втором квартале.

К завершению торгов индекс ММВБ прибавляет около 2%. Наиболее веселым подъем цен был в наиболее ликвидных бумагах. Большинство компаний «потяжелели» на 1-3%. Очень порадовал рост на 3% акций Сбербанка. Из наиболее ликвидных бумаг рубеж трехпроцентного роста преодолели акции Сургутнефтегаза, Мечела и префы Ростелекома. А вот электроэнергетика пока скромничает. Там много снизившихся по цене бумаг и много застрявших вблизи нулевых отметок. (В целом по сектору рост средних цен составил 0,4%). Но умеренность электроэнергетики не испортила праздника рынку.

Сильно подогревает рынки не очень обоснованный оптимизм, царящий в США. Там Индекс S&P500 вновь отправился покорять вершины. Посмотрим за развитием этого шоу.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	185,2	1,79	8,1	8 449,1
ЛУКОЙЛ	1820,4	2,49	7,0	3 651,7
Роснефть	211,89	0,59	-0,9	1 564,0
Сургутнефтегаз	29,8	3,01	17,9	1 328,9
Татнефть	199,95	1,33	26,2	433,7
Газпром нефть	157,25	0,97	6,3	49,3
Сбербанк	98	2,93	23,4	21 408,7
ВТБ	0,06978	2,16	18,9	2 304,4
ГМК Норникель	5500	2,00	11,6	2 108,4
Северсталь	410,9	1,63	12,9	800,2
РусГидро	1,0872	0,31	12,6	527,5
ФСК	0,3153	0,73	12,2	518,9

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.