



Закрытое Акционерное Общество «Джи Ай Ди Инвест»

Почтовый адрес: 410004, г. Саратов, ул. Чернышевская, 60/62 E-mail: ignatenko@gidinvest.ru, Тел./fax (8452) 393-700 www.gidinvest.ru

Недавно по просьбе одного информационного агентства, я делала обзор по фондовому рынку России и открыла для себя удивительный факт. Оказывается, биржевая поговорка «Sell in May and go away» не совсем верна для нашего рынка.

Сделав анализ торговли индекса ММВБ за последние 10 лет, то есть с 2002 года, насколько было возможно заглянуть в QUIK, я обнаружила, что индекс ММВБ, начинал свое коррекционное снижение в мае всего 3 раза из 10. И гораздо чаще, коррекция начиналась в апреле-месяце, это было в 5 случаях (в 2004, 2005, 2007, 2010 и 2011 годах).

Размеры коррекций за последние 10 лет укладывались в рамки от 11,12% (в 2005 году) до 34,28% (в 2006 году, если не учитывать самое сильное снижение, которое пришлось на 2008 год).

Все эти данные я привожу лишь потому, что у нас наступил очередной месяц апрель, и возможно, раз весовая доля снижений в этом месяце самая высокая (50%), этот год не станет исключением.

В связи с этим, я считаю, что игрокам на повышение стоит быть крайне осторожными, ведь традиционно этот месяц не самый удачный для открытия новых «лонгов».

Тем не менее, если концу месяца сложится такая ситуация, что многие бумаги, по которым еще не прошли даты закрытия реестров, довольно хорошо просели, то можно будет рискнуть и сделать ставку на них.

Из двух зайцев – курсовой разницы между покупкой и продажей или дивидендом, что-то уж точно удастся поймать.

Самые интересные с моей точки зрения, дивидендные бумаги – это следующие бумаги: Акции «Газпрома» с прогнозным ожиданием выплат в размере 9,29 рублей против 3,85 рублей за 2010 год. Дата закрытия реестра – 10 мая 2012 год. Текущая дивидендная доходность составляет порядка 5%.

Далее идут акции «Сургутнефтегаза», исходя из политики компании, которая направляет на выплату дивидендов по привилегированным акциям 7,1% от чистой прибыли по РСБУ, дивиденд должен составить 2,15 рублей. Дата закрытия реестра – 11 мая 2012 года, текущая дивидендная доходность – 7,3%.

Владельцы «префов» «Ростелекома» могут получить дивиденды в размере 4,03 рублей. Дата закрытия реестра – 8 мая 2012 год, текущая дивидендная доходность составляет 4,5%.

По бумагам «Татнефти» также традиционно выплачиваются хорошие дивиденды. Согласно уставу, ежегодно компания направляет на дивидендные выплаты 30% чистой прибыли по РСБУ, и акционеры могут рассчитывать на получение в виде дивидендов 7,1 рублей на акцию. Дата закрытия реестра – 14 мая 2012 года, дивидендная доходность составляет 3,6% для «обычки» и 7% для «префов».

Обзор подготовила Игнатенко Анастасия, начальник аналитического отдела «Джи Ай Ди Инвест».

ЗАО «Джи Ай Ди Инвест» не несет ответственности за торговые решения, принятые на основании информации, представленной в аналитических обзорах.