

21 мая 2012 г.

К закрытию торгов. Консолидация после бодрого подскока

Торги на рынке во вторник после начала подскока в понедельник проходили гораздо осторожнее предыдущего дня. Кроме того, к открытию поступила изрядная порция негатива. Fitch понизило рейтинг Японии сразу на две ступени с AA- до A+, прогноз «негативный». Решение агентства принято в связи с увеличением долговых рисков, вызванных динамичным ростом государственного долга. Однако рынки в Азии еще не застали этого известия и закрытие торгов в Японии прошло с повышением на 1,1%.

Размещение долговых бумаг в Испании после предыдущих провалов можно считать близким к нейтральным. Испания разместила сегодня ноты на сумму 2,53 миллиарда евро. Средневзвешенная доходность трехмесячных бумаг выросла до 0,846 процента годовых с 0,634 процента на аукционе 24 апреля. Доходность шестимесячных бумаг выросла до 1,737 процента годовых с 1,58 процента на аукционе в апреле. Объем спроса на трехмесячные ноты превысил объем предложения в 3,95 раза против 7,61 раза на предыдущем аукционе, на шестимесячные бумаги — вырос до 4,3 раза с 3,25 раза.

Но явный позитивный утренний настрой на нашем рынке не получил развития и индекс ММВБ нерешительно обторговывал окрестности уровня закрытия предыдущего дня. Из явно подросших бумаг можно во вторник выделить акции Роснефти и Транснефти, цены которых существенно снизились в предыдущий день, когда объявлялся состав нового правительства. После известия о невключении Игоря Сечина в состав правительства Указанные бумаги сильно снизились. Но во вторник стало известно о назначении его на должность главы Правления государственной компании Роснефть. Значит статус бывшего влиятельного чиновника будет достаточно высок и будет являться своеобразным противовесом членам либеральной команды правительства, курирующим ТЭК.

Совет директоров Газпрома на заседании во вторник согласился с предложениями правления выплатить за 2011 год по 8,97 рубля на акцию. Рекомендуемая дата завершения выплаты дивидендов — 28 августа 2012 года. Скорей всего рекомендации СД будут утверждены собранием акционеров компании.

Компания Газпром нефть представила отчетность за первый квартал 2012 года. Объем добычи углеводородов увеличился по сравнению с 1 кварталом 2011 года на 5,7% - до 108,51 млн. баррелей нефтяного эквивалента (14,8 млн. тонн н.э.), что обусловлено реализацией мероприятий по интенсификации добычи, а также приобретением осенью 2011 года активов в Оренбургской области. Стабильно хорошие показатели компании в первом квартале были дополнительно усилены выросшими ценами на нефть. Выручка по итогам 1 квартала 2012 года выросла на 19,8% - до 277 976 млн. руб., скорректированная прибыль до уплаты процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA) на 10,6% - до 79 262 млн. руб., чистая прибыль на 21,0% - до 48 373 млн. руб. Хорошие результаты компании на рынке сопровождались скромным подрастанием цен акций, выводящих изменение на уровне чуть лучше рынка.

На рынке было много других корпоративных событий. На подготовке ОГК 2 к дополнительному выпуску продолжают хорошо снижаться цены акций компании. ЛУКОЙЛ сохранил статус главного партнера "Башнефти" по Требсу и Титову. После полета предыдущего дня во многом отыграли назад цены акций Золото Якутии.

Период дневной консолидации вторника чуть с большей вероятностью предполагает продолжение на рынке корректирующего подскока. Но многое будет зависеть от ожидаемого 23 мая расширения стимулирующей программы со стороны Банка Японии, а так же предстоящей встречи шестерки переговорщиков по Ирану.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объем сделок, млн. руб
Газпром	142	1,70	-17,1	7 585,5
ЛУКОЙЛ	1640	2,82	-3,6	2 649,5
Роснефть	195,04	-1,11	-8,8	4 414,3
Сургутнефтегаз	25,35	2,21	0,3	651,2
Татнефть	158	5,43	-0,3	249,8
Газпром нефть	131,99	1,51	-10,7	51,6
Сбербанк	81,95	4,59	3,2	16 501,4
ВТБ	0,05591	2,88	-4,8	1 309,5
ГМК Норникель	5041	1,67	2,3	1 011,6
Северсталь	364,7	5,57	0,2	525,8
РусГидро	0,8482	5,31	-12,2	532,6
ФСК	0,2298	0,35	-18,2	457,7

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.