

К закрытию торгов. Последний дремотный день перед пробуждением

Торговый день на рынке в четверг начался с выразительных распродаж. Тон задавали покрасневшие рынки в Азии. Вышедшие данные о существенном (-0,8) снижении в июле розничных продаж в Японии и общая неуверенность рынков стали поводом для испытания душевного равновесия быков. Однако на открытии торгов в Европе негатив не был поддержан. Там свои идеи. Глава ЕЦБ Марио Драги продолжает агитировать Германию поддержать экстренные меры по спасению евро. Безработица в Германии осталась на прежнем уровне, а снижение индекса экономических настроений в еврозоне небольшим подрастанием индекс делового климата, который, правда, остался в отрицательной зоне. Так что вышедшие показатели скорее свидетельствуют о сохраняющемся неблагоприятии. Вышедшие значения по числу заявок на пособие по безработице (374 тысячи) в США не изменилось по сравнению с предыдущей неделей и лишь немного превысили уровень ожиданий (369 тыс.). По рынкам распространялось сообщение о достижении госдолгом США уровня 16 трлн. долларов. Понятно, что эти данные не оказали сильного воздействия на динамику рынка.

Центральной обсуждаемой новостью дня стал очередной перенос в неопределенное будущее сроков начала освоения Штокмановского месторождения. Для инвесторов в акции Газпрома в этой новости не было большой неожиданности после того как партнер Газпрома - норвежская компания Statoil отказался от своей доли в проекте. Кроме того, и само участие компании в таком амбициозном и дорогом проекте имеет две стороны. С одной стороны, компания в ближайшее время не будет тратить колоссальные деньги на освоение месторождения, а с другой – у нее не будет перспектив существенного повышения добычи газа за счет столь перспективного месторождения. В результате акции компании показали равнодушие к новости и двигались примерно на уровне рынка. Пауза в освоении шельфа, взятая Газпромом, частично компенсировалась активностью Роснефти, которая сообщила о подписании акционерных и операционных соглашений с компанией Statoil на освоение нескольких шельфовых месторождений.

Рынок после утреннего толчка вниз консолидировался на чуть более высоких значениях. От дальнейшего снижения его удерживали постепенно подраставшие цены на нефть, которые за день прибавляли около доллара за баррель. Итоговый дневной результат по индексу ММВБ очень близок к нулевым отметкам. Индекс РТС выглядел чуть хуже за счет снижения курса рубля по отношению к доллару. Сонное состояние было немного нарушено в самом конце торгов, когда продажи стали явно перевешивать откликаясь на возобновившееся снижение цен нефти и коррелируя с продажами на основных фондовых площадках. Однако сильно изменить общую благодушную картинку пока эти распродажи не успели. Все переносится на пятницу.

Для валютных и фондовых рынков приближаются решающие денечки. Объемы торгов на фондовом рынке минимальны и нитевидная нить пульса цен указывает на то, что пациент скорее мертв, чем жив. А более точно – находится в спящем состоянии. Но помним, что будильник прозвонит уже в пятницу, когда будет оглашено выступление главы ФРС Бена Бернанке в Джексон-Холл.

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	155,07	-0,60	-9,5	3 778,0
ЛУКОЙЛ	1872,8	0,04	10,1	2 419,3
Роснефть	196,55	-0,20	-8,1	1 348,3
Сургутнефтегаз	27,908	-0,28	10,4	319,1
Татнефть	199,17	-0,54	25,7	208,8
Газпром нефть	149	0,64	0,8	27,1
Сбербанк	93,49	-1,12	17,7	7 364,7
ВТБ	0,05323	-2,14	-9,3	2 073,8
ГМК Норникель	4885	-1,33	-0,9	1 275,1
Северсталь	369	-1,73	1,4	387,5
РусГидро	0,8042	-1,47	-16,7	501,3
ФСК	0,1982	-1,92	-29,5	788,3

Николай Подлевских, Начальник аналитического отдела ИК «Церих Кэпитал Менеджмент»

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела Аналитик Аналитик	Николай Подлевских Андрей Верников Олег Душин	podlevskikh@zerich.com vernikov@zerich.com dushin@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.