

Оперативный обзор фондового рынка

пятница, 23 июля 2010 г.

Лидеры изменения в
индексе ММВБ:

Бумага	Посл.	%
СевСт-ао	356.6	5.8%
ММК	23.45	5.8%
Сбербанк	83.93	2.7%
ОГК-3 ао	1.754	2.7%
ГАЗПРОМ ао	162.3	2.4%
ГМКНорНик	5005	2.3%
Сурпнфз-п	13.3	2.2%
Роснефть	190.3	2.2%
ВТБ ао	0.081	2.0%
ЛУКОЙЛ	1670	2.0%
Транснф ап	27903	1.9%
Сурпнфз	29.51	1.7%
ФСК ЕЭС ао	0.338	1.5%
Сбербанк-п	58	1.5%
УралСви-ао	1.034	1.5%
Газпрнефть	121.5	1.2%
Ростел -ао	107	1.2%
Уркалий-ао	124.2	1.2%
Ростел -ап	71.99	1.2%
Система ао	26.6	1.1%
МТС-ао	243	1.0%
Татнфт Зап	71.87	1.0%
Татнфт Зао	147.1	0.9%
ОГК-5 ао	2.43	0.8%
Магнит ао	2900	0.7%
РБК ИС-ао	33.84	0.5%
ПолусЗолот	1441	0.3%
РусГидро	1.593	0.3%
Новатэк ао	223.3	0.1%
Аэрофлот	61.4	-0.7%

Индекс ММВБ вчера (в который раз!) вышел в плюс по текущему году. Последний торговый день 2009 года индекс завершил с результатом 1370, текущее значение 1381. В итоге, по акциям имеем около 1% прироста.

Индекс РТС практически один в один соответствует концу года (1444 пункта, 0%). Разница обусловлена колебаниями валюты в конце 2009 года, курс был почти в точности 30 руб./\$, сейчас на 1% выше – 30.3. За 7 месяцев индекс РТС был на 17% выше текущей отметки и на 15% ниже.

Это трудно назвать «боковым трендом», но и об определенной тенденции заявлять не приходится. Подъем фондовых рынков мира 2009 года сменился выжиданием. Восстановлению помешали греческая история и некоторое замедление в темпах роста, напоминающих о вероятности второй волны и аналогия с «потерянным десятилетием» в Японии. Тем не менее, у нас складывается впечатление, что эта негативная волна подходит к концу. Греция как фактор больше не беспокоит, после сегодняшних стресс-тестов должны исчезнуть вопросы к устойчивости финансовой системы мира. Мы ожидаем, что акции возобновят восхождение, и к концу года индекс РТС закроется ближе к 1800 пунктам (+25% по году и с текущей точки).

Вкратце:

- «Коммерсант» сегодня пишет, что С. Керимов готов продать свою долю в «ПИКе». По сведениям газеты, за свой пакет (более 35%) С. Керимов намерен выручить \$1 млрд., что почти вдвое выше вчерашних котировок, но продавец готов помочь покупателю с привлечением кредитора под эту сделку в «Сбербанке». Вполне возможно, что долю С. Керимова выкупят основатели «ПИКа» Ю. Жуков и К. Писарев, которым сейчас принадлежит 29% акций девелопера.
- Международные резервы ЦБ РФ за прошлую неделю выросли на \$2 млрд. до \$469,3 млрд.
- Продавец электроники «М.видео» в ближайшие 3-5 лет собирается открыть магазины в Казахстане и Украине. Сейчас бытовой ритейл является одним из самых концентрированных: на организованные сети приходится больше 60% продаж бытовой техники, в то время как на пищевой ритейл – 25%. Таким образом, для того, чтобы развиваться, продавцам бытовой техники через некоторое время придется осваивать соседние рынки.
- Минприроды предлагает внести поправки в закон о недрах, которые позволят предприятиям, столкнувшимся с отсутствием спроса на сырье, снижать добычу без риска потерять лицензию. Также будет разрешено менять сроки ввода месторождений в эксплуатацию. Новые поправки позволят избежать ситуаций подобных с той, с которой столкнулась «Русия Петролеум» с Ковыктой.

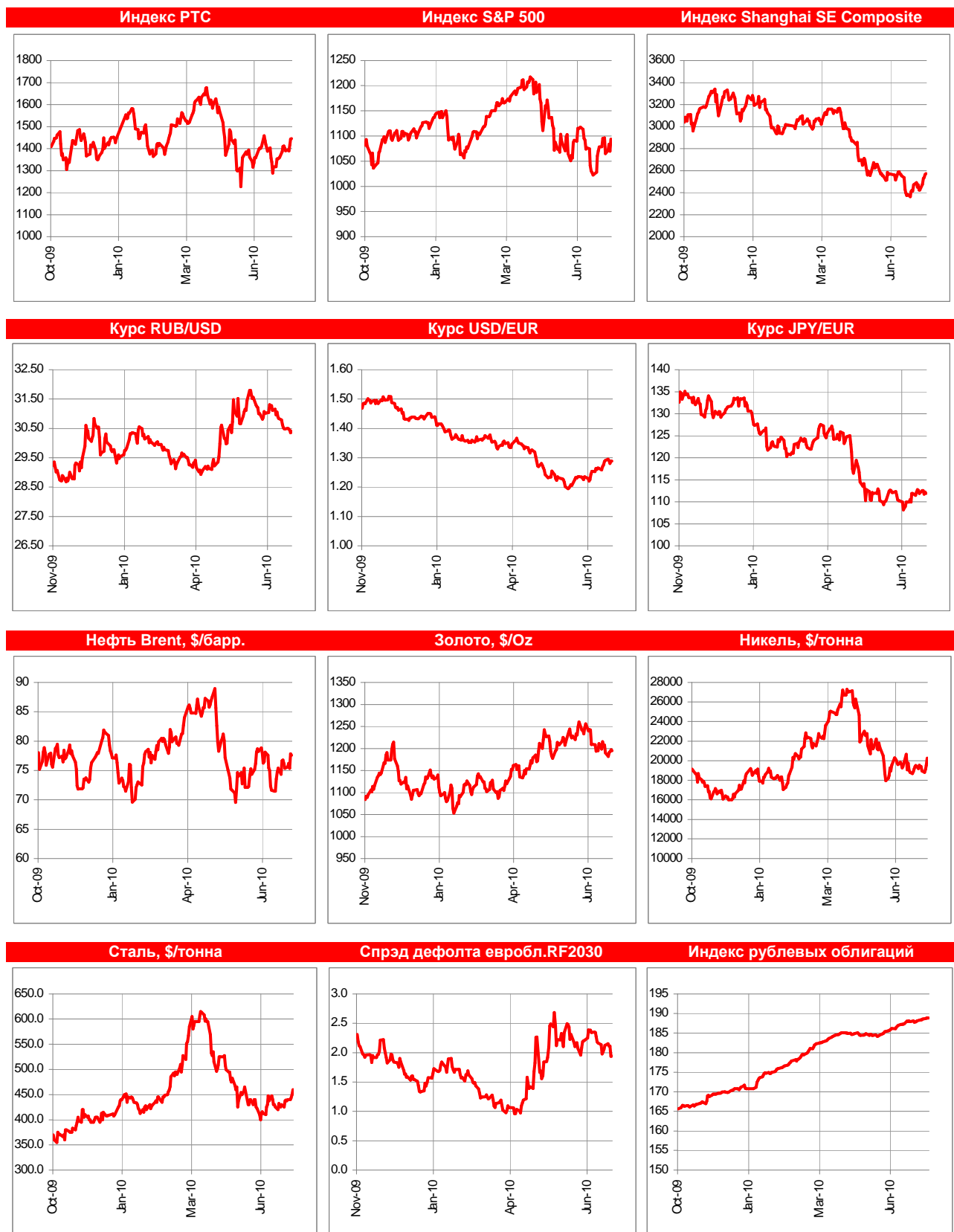
Местное:

- «Мотовилихинские заводы» по итогам второго квартала 2010 года заработали 238 млн. рублей против убытка в 103,6 млн. рублей в первом квартале. Напомним, что завтра состоится повторное годовое собрание акционеров компании.
- «Уралкалий» в первом полугодии удвоил выпуск хлористого калия до 2,4 млн. тонн. Таким образом, компания практически вышла на докризисные уровни производства.

Рынки накануне:



Конъюнктура рынков:



Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО «Пермская фондовая компания» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг брокерского обслуживания. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.