

На российском рынке акций на минувшей неделе наблюдался рост, однако на западных площадках оптимизма было заметно больше. По мнению аналитиков, новостной фон продолжает улучшаться. Однако пока крупные инвесторы предпочитают покупать рискованные активы в развитых странах, и лишь затем придет черед развивающихся. Не исключено, что именно по этой причине акции российской фармотрасли не пользовались популярностью — большинство из них оказалось в приличном минусе. Индекс ММВБ за минувшую неделю подтянулся на 1,13% и оказался на уровне 1474,12 пункта. При этом большинство основных западных фондовых индикаторов прибавили заметно больше. «Новостной фон на рынке продолжает улучшаться, причем это касается как ситуации с долгами еврозоны, так и макростатистики. Европа продолжает жить ожиданиями того, что обострение ситуации вокруг Испании на этот раз пройдет гладко, в пользу чего говорит готовность Германии предоставить страховочный кредит. В случае с Грецией проблем, похоже, тоже не будет, судя по осторожности заявлений представителей еврозоны, компромисс между просьбой Греции смягчить условия предоставления помощи и требованиями кредиторов придерживаться обязательств по сокращению дефицита бюджета будет достигнут, — говорит директор по анализу финансовых рынков и макроэкономики УК «Альфа-Капитал» Владимир Брагин. — Что касается экономики: хотя и глупо отрицать объективное замедление мирового роста, в последнее время появилось немало поводов для оптимизма. Среди них — хорошие данные по Китаю, особенно по темпам роста экспорта, ускорение роста розничных продаж и промышленного производства в США, улучшение немецкого индекса ожиданий инвесторов и аналитиков ZEW». Однако Владимира Брагина огорчает тот факт, что российский рынок на этом фоне особенно «не блещет». «Похоже, что пока инвесторы предпочитают покупать рискованные активы в развитых странах. И лишь затем настанет черед развивающихся. Когда точно начнется этот процесс, предугадать невозможно», — отмечает он.

Долгожители

Впрочем, бумаги отечественной фармотрасли благосклонностью инвесторов в последние дни не пользовались. Сильнее других подешевели акции «Аптечной сети 36,6» — на 4,08%, до 34,48 руб. Немногом лучше дела обстояли у ее «родственника» «Верофарма», бумаги фармпроизводителя просели на 3,21%, до 802,9 руб.

Акции «Фармстандарта» опустились на 2,46%, до 1390 руб. 25 октября компания Виктора Харитонина собирается представить результаты продаж за девять месяцев 2012 г. За 1-е полугодие продажи равнялись 16,17 млрд руб. против 18,65 млрд руб. годом ранее. При этом выручка от реализации фармпродукции сократилась на 14,1%, до 15,79 млрд руб. Продажи фармпродукции собственного производства за шесть месяцев снизились на 7%, до 8,02 млрд руб. Это произошло из-за падения продаж препаратов с кодеином. При этом объем реализации ЛС без кодеина на тот момент не перекрывал потери. Подкачали у «Фармстандарта» и продажи прежнего бестселлера Арбидол. В компании это объяснили отсутствием эпидемиологической ситуации в России. Кроме того, на 20,4% снизились продажи товаров сторонних производителей и составили 7,76 млрд руб. Хороший рост показал сегмент медицинского оборудования. Его продажи выросли на 40,2%, до 380,2 млн руб.

Новички

Акции «Диода» упали на 2,77% и составили 8,63 руб., а «Протека» — снизились на 0,62%, до 27,1 руб. Не поддались общему негативу лишь два эмитента. Продолжает

уверенно подрастать Институт стволовых клеток человека, на этой неделе прибавка составила 3,47%. В результате акции компании оказались на уровне 12,5 руб.

Подорожали и бумаги «Фармсинтеза» — на 1%, до 15,3 руб.

В рядах новичков пополнение. IPO провела компания MD Medical Group, специализирующаяся на оказании платных медицинских услуг для женщин и детей.

Однако размещение состоялось не в России, а за рубежом — в Лондоне. Сеть клиник была оценена примерно в 900 млн долл. Аналитики считают бумаги компании привлекательными для инвестиций, однако пока рекомендуют повременить с их покупкой.

Их нравы

Западные фармкомпании начали отчитываться за III квартал и девять месяцев текущего года. Сезон публикации результатов уже открыли Abbott, Johnson&Johnson, Roche и др.

Цифры участников рынка не разочаровали. Однако отметить стоит компанию Eli Lilly, акции которой взлетели на Нью-Йоркской фондовой бирже на 6,85%, до 53,67 долл. При этом наибольший рост (более чем на 4%) произошел 15 октября. Поводом для скупки бумаг стала новость об успешных результатах последней стадии клинических испытаний экспериментального препарата для лечения рака желудка. Ожидается, что его годовые продажи будут составлять 600 млн долл. При этом акции биотехнологической компании Dyax Corp., которая участвовала в испытаниях препарата, взлетели 15 октября на Nasdaq на 18,49%, до 2,82 долл.

Это не первая удача Eli Lilly. К завершению торгов 8 октября бумаги компании выросли на 5,29%, до 50,78 долл. На следующий день они прибавили еще около 2%. Тогда ажиотаж вокруг бумаг Eli Lilly спровоцировало сообщение о том, что разработанный компанией экспериментальный препарат solanezumab для лечения болезни Альцгеймера способен на ранних стадиях в течение 18 месяцев на 34% замедлить снижение умственных способностей пациентов. Источник: АМИ