

Комментарий к торгам

Российский рынок в понедельник подрос на оптимизме, вернувшись на мировые фондовые площадки. Индекс РТС прибавил 4,77% и закрылся на отметке 575 пунктов, таким образом, обозначенный нами вчера уровень 550 пунктов устоял. Наибольшим спросом из голубых фишек вчера пользовались бумаги ВТБ (+10%) на сообщении об обмене акциями с Barclays. Также сильный спрос наблюдался в Транснефти (+9%), которая станет одним из получателей кредита со стороны китайских компаний на постройку ответвления от ВСТО. А вот бумаги другого потенциального заемщика, которому должна достаться 60%-я доля от \$20-25 млрд., Роснефти, вчера особым оптимизмом не отличались – только +2%. Остальные фишки выросли в районе 3-7%. Достаточно странным выглядел выстрел акций ММК на 10% без особых новостей на фоне тех тенденций, что сейчас царят в металлургической отрасли – те же Северсталь с НЛМК отторговались в минус (на 11,5% и 2,8% соответственно).

Рынки акций Европы закрылись ростом по итогам торгов вторника, прервав пятидневное снижение, благодаря значительному росту в цене акций Volkswagen. Британский индекс FTSE 100 вырос всего на 1,8%, а вот немецкий DAX сразу на 10%, при этом акции Volkswagen прибавили 73,3%, продолжив 146%-й рост накануне, обусловленный появлением информации о том, что свою долю в ней увеличила Porsche. Снизилась в цене акции банков, больше других потерял в цене французский Societe Generale - 12,3%. Значительно выросли в цене акции BP - на 5,4%, причиной чему сильная отчетность компании.

Рынок акций США вчера пережил один из лучших дней в своей истории. DJIA и S&P500 прибавили почти 11%, NASDAQ – 9,5%. Катализатором ралли стало резкое снижение иены на фоне известий о том, что Банк Японии может понизить процентную ставку позже на этой неделе. Неожиданное укрепление иены на прошлой неделе дестабилизировало фондовые рынки всего мира, и вчерашний разворот японской валюты вызвал облегчение среди инвесторов. Сегодня свое решение об уровне процентной ставки должна объявить Федеральная резервная система США, и участники рынка ожидают сокращения стоимости заимствования по меньшей мере на 50 базисных пунктов до 1,0 процента годовых. Наибольший вклад в рост рынка внесли акции крупных нефтяных компаний, поддержку которым оказала финансовая отчетность британской BP, оказавшаяся лучше прогнозов. Бумаги Exxon Mobil и Chevron выросли более чем на 13%. Также сильный спрос наблюдался в секторе акций телекоммуникационных компаний.

В целом, вчера в течение дня мы наблюдали полноценную коррекцию тенденции «flight to quality», царившей на рынках на прошлой неделе – помимо роста фондовых индексов мы наблюдали также восстановление в нефти, в то время как доллар и особенно иена испытали очень сильное снижение.

Сегодня с утра Азия торгуется разнонаправленно, сильно растут японцы, воодушевленные предвкушением снижения ставки – Nikkei225 прибавляет почти 8%, остальная Азия ходит вокруг нуля с хорошей амплитудой. Впрочем, торги сегодня проходят очень волатильно – те же японцы после +8% с открытия скатились к +2%, а сейчас снова вернулись на исходные позиции. Американские фьючерсы пока что снижаются в районе 1,5%, и технически сегодня там явно напрашивается как минимум консолидация, как максимум – коррекция ко вчерашнему росту. Впрочем, не стоит забывать, что сегодня ФРС объявит ставку, так что сюрпризы возможны.

Российский рынок сегодня с открытия, видимо, сделает еще пару процентов в плюс, ну а дальше мы будем смотреть за тем, как себя поведет Европа. Из основных новостей на открытие можно отметить заявление Дворковича о сохранении сниженной октябрьской экспортной

пошлины на нефть в ноябре, таким образом, это может стать локальным позитивным фактором для нефтяных компаний, в то же время мы считаем, что данная новость уже большей частью заложена в цены. Судя по всему, наибольшему давлению с утра подвергнутся акции НорНикеля, поскольку здесь будут отыгрывать сообщение о том, что суд заблокировал выкуп бумаг по иску Русала. Впрочем, как раз здесь мы считаем, что фундаментально это хорошая новость, т.к. позволит компании сэкономить \$2 млрд. свободных денежных средств. С одной стороны, срок приема заявок на выкуп уже подошел к концу, с другой, если эти акции в данный момент не заблокированы, часть их, конечно же, может и оказаться на рынке. Лучше рынка могут оказаться бумаги Сбербанка, которые вчера несколько отстали от остальных голубых фишек, при этом не стоит забывать о том, что государственные биды в этой бумаге могут проявиться достаточно сильно. Технически мы видим, что нефть пока не преодолела свой первый сигнал на покупку (\$65-66), правда, пары EUR/USD и USD/JPY это успешно сделали еще вчера. Сегодня смотрим на заказы на товары длительного пользования в США, запасы нефти и ставку ФРС, впрочем, основные данные (ВВП США) все-таки завтра. Если ситуация будет и дальше развиваться в позитивном ключе, отскок на российском рынке акций может быть достаточно сильным и продолжиться вплоть до 670-680 пунктов по индексу РТС. Внизу по-прежнему 550 пунктов. Более ясная картина появится, видимо, завтра вечером.

Технические рекомендации по голубым фишкам

Акции	Технические рекомендации		
	Краткосрочная	Среднесрочная	Долгосрочная
Сургут	ADX ↗ RSI = MACD = Stochastic ↘ MA ↗ Рекоменд.: =	ADX ↗ RSI = MACD = BB = MA = V ниже средних Рекоменд.: =	ADX ↘ RSI ↗ MACD ↗ BB = MA = V ниже средних Рекоменд.: =
Лукойл	ADX = RSI = MACD ↗ Stochastic = MA ↗ Рекоменд.: ↗, стоп: 705	ADX ↘ RSI = MACD = BB = MA ↘ V ниже средних Рекоменд.: =	ADX ↘ RSI ↗ MACD = BB ↗ MA ↘ V ниже средних Рекоменд.: =
ГМКНорник	ADX = RSI ↘ MACD ↗ Stochastic ↘ MA = Рекоменд.: =	ADX ↘ RSI = MACD = BB = MA ↘ V выше средних Рекоменд.: ↘, стоп 2200	ADX ↘ RSI ↗ MACD = BB = MA ↘ V ниже средних Рекоменд.: =

Акции	Технические рекомендации		
	Краткосрочная	Среднесрочная	Долгосрочная
Газпром	ADX = RSI = MACD ↗ Stochastic = MA ↗ <hr/> Рекоменд.: ↗, стоп 85	ADX ↓ RSI ↗ MACD = BB = MA ↓ <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI ↗ MACD = BB = MA ↓ <u>V выше средних</u> Рекоменд.: =
Уралсв.инф	ADX = RSI = MACD = Stochastic = MA ↓ <hr/> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI = MACD = BB = MA = <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI ↗ MACD ↗ BB = MA ↓ <u>V выше средних</u> Рекоменд.: =
Татнефть	ADX = RSI = MACD ↗ Stochastic = MA = <hr/> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI ↗ MACD ↗ BB = MA ↓ <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI ↗ MACD = BB = MA ↓ <u>V выше средних</u> Рекоменд.: =
Ростелеком	ADX = RSI = MACD ↗ Stochastic = MA ↗ <hr/> Рекоменд.: ↗, стоп 150	ADX = RSI = MACD = BB = MA ↓ <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: =	ADX ↓ RSI ↗ MACD = BB = MA ↓ <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: =
Роснефть	ADX = RSI = MACD ↗ Stochastic = MA ↗ <hr/> Рекоменд.: ↗, стоп 78	ADX ↓ RSI = MACD = BB = MA ↓ <u>V ниже средних</u> Рекоменд.: ↓, стоп 116	ADX ↓ RSI ↗ MACD = BB = MA ↓ <u>V выше средних</u> Рекоменд.: =



Контактная информация

Заместитель генерального директора по фондовому рынку

Елена Карицкая

elena@eurogreen.ru

Отдел брокерских операций

Харькова Татьяна

harkova@eurogreen.ru

Адилева Ирина

adileva@eurogreen.ru

Бортникова Екатерина

bortnikova@eurogreen.ru

Аналитический отдел

Петунин Вадим

petunin@eurogreen.ru

Кашуба Мария

kashuba@eurogreen.ru

Голов Павел

pavel_golov@eurogreen.ru

Депозитарий

Дурнасова Нина

depo@eurogreen.ru

Персональный менеджер, международные рынки

Тарлинская Наталья

tarlinskaya@eurogreen.ru