ЕЖЕДНЕВНЫЙ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДАЙДЖЕСТ БКС ЭКСПРЕСС

Утренний Дозор

07 НОЯБРЯ 2008 10⁰⁰

• РЕКОМЕНДАЦИИ СПЕЦИАЛИСТОВ БКС • ПРОГНОЗЫ • ОБЗОРЫ • МНЕНИЯ ЭКСПЕРТОВ • СТАТИСТИКА • ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ • НОВОСТИ • РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ • ЗАРУБЕЖНЫЕ РЫНКИ •

ПРОГНОЗ НА СЕГОДНЯ

Серые будни рядового инвестора...

Сегодня на фоне всеобщего пессимизма и снижения стоимости сырья мы ожидаем сохранения негативной динамики, главным образом в первой половине торговой сессии. «Под раздачу» попадут все ликвидные бумаги. Прессинг продавцов может продлиться вплоть до публикации макроэкономической отчетности – сегодня ждем финальных данных за месяц по рынку труда в США и отчета автомобилестроительной корпорации GM. Например японская Toyota сегодня продемонстрировала серьезное снижение всех показателей и худшие результаты за последние несколько лет.

Евгений Тупикин, старший финансовый советник ИК «Брокеркредитсервис»

ФАКТОРЫ РОСТА

Рост фьючерсов на американские индексы, разнонаправленное движение азиатских индексов.

ФАКТОРЫ ПАДЕНИЯ

Снижение американских индексов, снижение цен на нефть, АДР на российские фишки закрылись ниже локального рынка, снижение основных металлов.

СЕГОДНЯ В НОМЕРЕ

Прогноз на сегодня	1
Торговые идеи и рекомендации	1
Итоги торгов: рынки Америки	2
Ожидаемые события	3
Макроэкономическая статистика	3
Полезные новости	4
События, оказывающие влияние на рынок	5
Лидеры роста и падения	7
Теханализом по рынку	8
Очень полезные ископаемые	10
Дозоров в дозоре	11

ТОРГОВЫЕ ИДЕИ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Ваш финансовый советник

ВНУТРИДНЕВНАЯ ТОРГОВЛЯ

Открытый вчера шорт по фьючерсу на Лукойл (LKZ8) держим с целью 8500. Стоп двигаем на безубыточность сегодня с открытия. Можно добавиться, продав фьючерс на Газпром (GZZ8) от 12600, если представится возможность. Цель - 10500.
Александр Чабанов, эксперт БКС Экспресс

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Движение проходит под флагом среднесрочного нисходящего канала, который сохранил актуальность даже после роста последних дней. Основополагающее сопротивление - 900 по индексу РТС. Поддержка располагается на 650 - 600 по индексу РТС.
Дмитрий Савченко, эксперт БКС Экспресс

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Замедление темпов роста основных экономик мира делают рынок медвежьим. Риск долгосрочных инвестиций все же будет компенсирован значительным ростом в перспективе полугода-года. Фундаментально российская экономика остается привлекательной.
Дмитрий Савченко, эксперт БКС Экспресс

Перед тем, как принять торговое решение, посоветуйся с БКС Экспресс

10 обозревателей! 10 аналитиков! 8 информационных лент! Детальный поиск по отраслям и эмитентам! Новости в стране и за рубежом! http://www2.bcs.ru/analyt

Стань ИНЫМ на фондовом рынке

БКС БРОКЕР

Итоги торгов: рынки Америки

ЧЕТВЕРГ, 6 НОЯБРЯ

Американский рынок просел на фоне резкого ухудшения ситуации на рынке труда и слабой отчетности Blackstone Group Inc. и News Corp. Новости о росте числа заявок на пособие по безработице в США на неделе до 481 тыс. предвещают негативные данные по главному индикатору рынка труда - non-farm, который публикуется сегодня в 16:30 мск. Инвесторы поспешили выйти из рынка не дожидаясь этого индикатора. В итоге основные индексы фондовых площадок США рухнули на 5%. Лидером падения среди голубых фишек по-прежнему выступают акции GM, потерявшие 13.67% на фоне проблем финансирования сделки слияния с Chrysler. По другим секторам снижение проходило ровно - все теряли в окрестности 6%. Сегодня главное событие - публикация статистики по занятости вне С/Х сектора США в 16:30 мск. Макроэкономическая статистика в преддверии главной публикации недели огорчила. Число рабочих мест в частном секторе США, по данным компании Automatic Data Processing Inc., снизилось в октябре 2008 года, заявки по пособиям растут. Ожидания non-farm закладывают 200 тыс. сокращения рабочих мест, что является рекордом с 2002 года. Ожидание более чем негативные, но статистика способна даже перекрыть эти данные. Впрочем, после провала четверга фьючерсы на американские индексы восстанавливаются и сейчас показывают 1.5% плюса. Это обнадеживает и после низкого открытия российского рынка во второй половине дня есть шанс на торможение падения.

Дмитрий Савченко, эксперт БКС Экспресс

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

ИНДЕКС	ИЗМ, %	ИЗМ	ЗНАЧЕНИЕ
РТС	-6,30	-52,28	777,52
РТС-2	-4,39	-31,89	694,05
ММВБ	-9,62	-74,6	700,59
ММВБ-10	-9,90	-139,96	1274,11
NIKKEI 225 (7:00 МСК)	-1,62	-144,24	8754,9
HangSeng (7:00 МСК)	-0,09	-12,82	13777,22
NASDAQ	-4,34	-72,94	1608,7
S&P 500	-5,03	-47,89	904,88
Dow Jones	-4,85	-443,48	8695,79
BOVESPA	-3,77	-1423,8	36361,91
IPC	-3,89	-795,91	19650,86
FTSE 100	-5,70	-258,32	4272,41
CAC 40	-6,38	-230,86	3387,25
Xetra DAX	-6,84	-353,30	4813,57

ГРАФИК ИЗМЕНЕНИЯ ИНДЕКСА DJI, ПЕРИОД: 1 ДЕНЬ.

АМЕРИКАНСКИЕ ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ, ADR (США)

ЭМИТЕНТ	ИЗМ, %	ЦЕНА	ЦЕНА 1 АКЦИИ	ИЗМ. К ММВБ, %
ЛУКОЙЛ	-8,49	36,65	36,65	-3,59
Нор Никель	-11,88	8,9	89,00	-11,29
Ростелеком	-3,11	32,7	5,45	-25,93
СургутНГ	-8,30	6,19	0,62	3,14
Газпром	-12,05	18,25	4,56	-3,71
Газпромнефть	-15,38	11	2,20	-4,81
МТС	-12,34	38,58	7,72	50,80
Вымпелком	-10,59	13,93	55,72	–
ВТБ	-10,14	3,19	0,0016	12,07

Ожидаемые события

ПК «Балтика» опубликует финансовые результаты по МСФО за 9 месяцев 2008 г.

Состоится внеочередное собрание акционеров ОАО «ТМК».

Состоится внеочередное собрание акционеров ОАО «Челябинский трубопрокатный завод».

Обыкновенные именные акции «Мечела» в РТС переводятся из котировального списка «Б» в список «А2».

СЕГОДНЯ ПРОВОДЯТСЯ БЕСПЛАТНЫЕ СЕМИНАРЫ В ГОРОДАХ

Сочи

Время и место проведения Вы можете уточнить на сайте учебного центра БКС
www.bcs.ru/school

УЧЕБНЫЕ КУРСЫ СЕГОДНЯ

Традиционные торговые стратегии при экстремальной волатильности

Семинар для опытных инвесторов

Курсы проводятся в Москве в офисе НОУ Учебный центр БКС. Время и место проведения Вы можете уточнить на сайте Учебного центра БКС
www.bcs.ru/school

ТЕКУЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

ВТБ	Покупать
Лукойл	Покупать
ГМК Нор.Никель	Покупать
Газпром	Держать
Роснефть	Покупать
Автоваз	Пересмотр
ЧТПЗ	Пересмотр
Вимм-Билль-Данн	Пересмотр
Вымпелком	Пересмотр
Лебедянский	Продавать
НМЛК	Пересмотр
Северсталь	Пересмотр
Балтика	Покупать
Ростелеком	Пересмотр
Уралсвязьинформ	Пересмотр
Комстар	Пересмотр
МТС	Пересмотр

Полный список рекомендаций и целевых уровней можно получить на сайте БКС Экспресс.

Клиенты компании на тарифе «БКС Персональный брокер» имеют возможность оформить подписку на расширенный список рекомендаций и полный набор аналитических материалов компании БКС бесплатно.

Макроэкономическая статистика

ВРЕМЯ (МСК)	СТРАНА	ИНДИКАТОРЫ	ЗА ПЕРИОД	ОЖИДАЕМОЕ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ТЕКУЩИЙ ПЕРИОД	ПОСЛЕДНЕЕ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ПРЕДЫДУЩИЙ ПЕРИОД
14:00	Германия	Промышленное производство – Industrial production	сентябрь	N/A	3,4% м/м 1,7% г/г
16:30	США	Число занятых вне с/х – Nonfarm payrolls	октябрь	N/A	-159 000
16:30	США	Уровень безработицы – Unemployment Rate	октябрь	6,1%	6,1%
18:00	США	Оптовые запасы – Wholesale Inventories	сентябрь	N/A	0,8%

Полезные новости

НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ ПРЕДЫДУЩЕГО ДНЯ

Четверг, 6 ноября

«СИЛОВЫЕ МАШИНЫ» ИЗБАВИЛИСЬ ОТ УБЫТКОВ

ОАО «Силовые машины» опубликовало отчетность по МСФО за 2007 год и за первое полугодие 2008 года. Согласно данным, прошлый год компания закончила с убытком, но в первом полугодии положение было исправлено.

Выручка от продаж в 2007 году составила $770,04 млн. В тоже время по итогам 2007 года убыток компании составил $304,08 млн. «Основными причинами отрицательного финансового результата явились создание резерва по обременительным контрактам, заключенным в 2003 – 2004 годах на жестких ценовых условиях (индийские ТЭС «Барх», ТЭС «Сипат»), и неудовлетворительная ситуация с производством», - объясняют в «Силовых машинах».

В первом полугодии 2008 года ситуация изменилась. Выручка от продаж достигла $575,29 млн, что на 51,71% больше аналогичного показателя за первое полугодие 2007 года ($379,2 млн). А вместо убытка, который за первые шесть месяцев прошлого года составил $16,04 млн, «Силовые машины» получили чистую прибыль в размере $17,63 млн.

Объем денежных средств компании за первые шесть месяцев 2008 года превысил объем внешних заимствований на $193,58 млн. Свободный денежный поток по итогам первого полугодия 2008 года достиг $286,42 млн (в первом полугодии 2007 года этот показатель был отрицательным и составлял минус $22 911 тысяч).

Российский рынок

Мнение эксперта: «Отчёт за первое полугодие оказался неплохим, но расслабляться не стоит, - комментирует показатели «Силовых машин» Александр Чабанов, эксперт БКС Экспресс. - Да, компания получила прибыль, хотя ранее терпела убытки, но стоит учитывать, что российская экономика (и в частности производство) именно в I полугодии 2008 года ещё не успела как следует прочувствовать на себе влияние мирового кризиса. Большие трудности с получением кредитов после сентябрьских событий на рынке МБК и дырки в бюджетах многих компаний в любом случае несколько ограничат спрос на продукцию «Силовых машин», так что, вполне возможно, II полугодие уже будет куда менее позитивным».

КРИЗИС ПРИВЕЛ К СНИЖЕНИЮ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ВТБ

За 10 месяцев 2008 года прибыль ВТБ по РСБУ сократилась в 4,6 раза и составила 2,6 млрд. руб. против 12,2 млрд. годом ранее. Снижение чистой прибыли банка по сравнению с прошлым месяцем составило 64% (4,8 млрд. руб.).

Активы ВТБ по РСБУ выросли за 10 месяцев 2008г. на 46% - с 1,5 трлн. руб. до 2,2 трлн. руб. Корпоративный клиентский кредитный портфель вырос на 61%. Кроме того, значительный рост наблюдался в объемах средств, привлеченных от юридических лиц. С начала года остатки на счетах и депозитах юридических лиц увеличились на 86%. На данный рост, по данным ВТБ, оказали влияние средства, полученные банком в рамках мер, принятых правительством РФ для поддержки ликвидности финансового сектора страны.

Российский рынок

Мнение эксперта: РСБУ - не самый идеальный ориентир, но все же есть показательные моменты. ВТБ продолжает сохранять присутствие не фондовом рынке и привязка к динамики акций у банка выше среднего. В этом смысле конечно переоценка активов в связи с падением рынка сильно бьет по прибыли, которая по РСБУ за 10 месяцев 2008г. снизилась в 4,6 раза. Но с другой стороны госбанку на руку играет нестабильность, которая перенаправляет потоки денег в госбанки, - отмечает эксперт БКС Экспресс Дмитрий Савченко. - Наблюдался закономерный рост в объемах средств, привлеченных от юридических лиц, которые попросту не хотят рисковать и переводят деньги в самые надежные банки. Корпоративный клиентский кредитный портфель вырос на 61% и это очень красноречивые цифры. ВТБ-24 стяжает деньги физиков и в этом смысле укрепление госбанков идет по всем фронтам. Нет худа без добра.

События

ОКАЗЫВАЮТ ВЛИЯНИЕ НА РЫНОК

Четверг, 6 ноября

ФК ОТКРЫТИЕ НЕ ДАСТ ОБАНКРОТИТЬСЯ РУССКОМУ БАНКУ РАЗВИТИЯ

ФК «Открытие» намерена купить 100% акций ЗАО «Русский банк развития» у акционеров банка. Сумма сделки не называется. Русский банк развития столкнулся с оттоком вкладчиков, и не смог исполнить платежи юридических лиц в объеме порядка 2 миллиардов рублей.

Открытие намерено в течение пятницы разобраться с просроченными платежами, а в понедельник банк начнет работать в обычном режиме.

Российский рынок

Мнение эксперта: Схема остается прежней - банкам банкротиться не дают. Запас ликвидности в системе приводит к тому, что проблемные активы покупаются за копейки и хорошим примером является ситуация с Русским банком развития. Русский банк развития столкнулся с резким оттоком вкладчиков, и известная проблема разрыва между длинными активами и короткими пассивами привела банк к финансовым проблемам, - комментирует эксперт БКС Экспресс Дмитрий Савченко. - Но тут же нашелся «спаситель» в лице ФК Открытие. Такая схема, думается, будет повторяться - обанкротиться не дадут никому. Деньги в финансовой системе есть - просто они распределены неравномерно. Это к слову и есть главная беда российского финансового сектора.

ОКАЗЫВАЮТ ВЛИЯНИЕ НА РЫНОК

НЕСМОТРЯ НА ПРЕДЫДУЩИЕ КОММЕНТАРИИ, ЛУКОЙЛ ПРОСИТ ДЕНЕГ У ВЭБА

ЛУКОЙЛ подал заявку в ВЭБ на привлечение кредита в размере $1,8 млрд. С целью погашения задолженности перед зарубежными банками. Однако компания продолжает обсуждать с банком условия. Решение до сих пор не принято. Ранее В. Алекперов оценивал потребности компании в $2-5 млрд. Впоследствии на совещании у вице-премьера Игоря Сечина было заявлено, что компания может рассчитывать на сумму до $2 млрд.

Российский рынок

Мнение эксперта: Ситуация сейчас меняется очень быстро, неделю назад деньги еще были не нужны сейчас все изменилось. Ситуация на рынках продолжает меняться очень быстро, поэтому если есть возможность нужно подстраховаться, что Лукойл и делает. Пока идут переговоры, известно что Лукойл не устраивает высокий процент, - комментирует Дмитрий Шишов, руководитель группы экспертов БКС Экспресс.

СВЯЗЬИНВЕСТ ПРЕДЛАГАЕТ ОБЪЕДИНИТЬ ВСЕ СВОИ КОМПАНИИ В ЕДИНУЮ

Менеджмент «Связьинвеста» предлагает объединить все входящие в него компании в единого оператора. До конца года холдинг надеется представить такой вариант стратегии совету директоров. Объединение может быть заблокировано «Системой», предупреждают эксперты, так как оно, согласно одной из схем, потребует проведения допэмиссии «Связьинвеста», которая размоет долю корпорации в холдинге с 25% до менее 13%.

По словам Александра Киселева, объединение - это один из сценариев стратегии развития холдинга, которая в настоящее время вырабатывается. Предварительный вариант документа должен появиться в конце ноября. А совет директоров «Связьинвеста» утвердит стратегию до конца первого квартала 2009 года.

Что же касается других вариантов, помимо объединения, то какие-либо подробности о них Киселев не сообщил. Он лишь отметил, что сценарии учитывают финансово-экономический кризис за рубежом и в России.

Российский рынок

Мнение эксперта: «Новость об объединении региональных телекомов – это вовсе не новость, - говорит Ростислав Мусиенко, аналитик Банка Москвы. – Это вариант обсуждался не раз. Главный вопрос, как будет проводиться слияние. Как будут оценены компании? По текущим котировки или по каким-то другим параметрам?»

ДЕРИПАСКА ПРОДОЛЖАЕТ РАСПРОДАВАТЬ АКТИВЫ, ПРИШЛО ВРЕМЯ МЕДИААКТИВОВ

Принадлежащая Олегу Дерипаске компания «РАИНКО» начала распродавать свои активы: Empire и Car, которые предложила приобрести издательским домам Independent Media, Hachette Filipacchi Shkulev и Gameland. Ранее за журналы можно было выручить $4-6 млн., однако сейчас если они будут проданы, то лишь за символическую сумму.

Российский рынок

Мнение эксперта: Конечно, такая активность Дерипаска не может не настораживать, особенно в свете того, что выставляемые сейчас на продажи медиаактивы стоят по меркам холдинга символические деньги $3-4 млн. Эти деньги явно не смогут помочь холдингу. Поэтому напрашивается вывод, что происходит кардинальный пересмотр бизнеса, убираются все непрофильные активы, чтобы подготовить холдинг к затяжному кризису, - комментирует Дмитрий Шишов, руководитель группы экспертов БКС Экспресс.

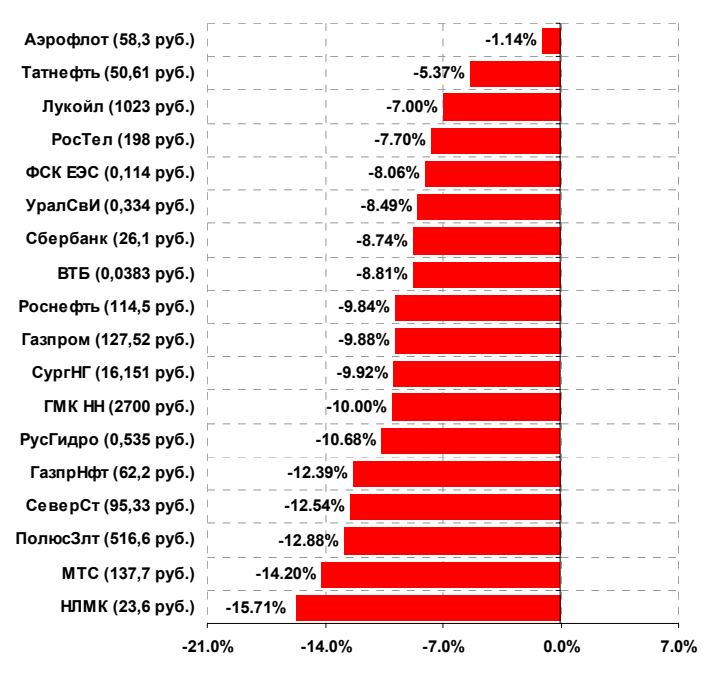
Самые свежие новости. Компетентные комментарии. Всесторонняя аналитика. БКС·Экспресс. Ваш билет до станции Прибыль.

Лидеры роста и падения

ПРЕДЫДУЩИЙ ДЕНЬ

Четверг, 6 ноября

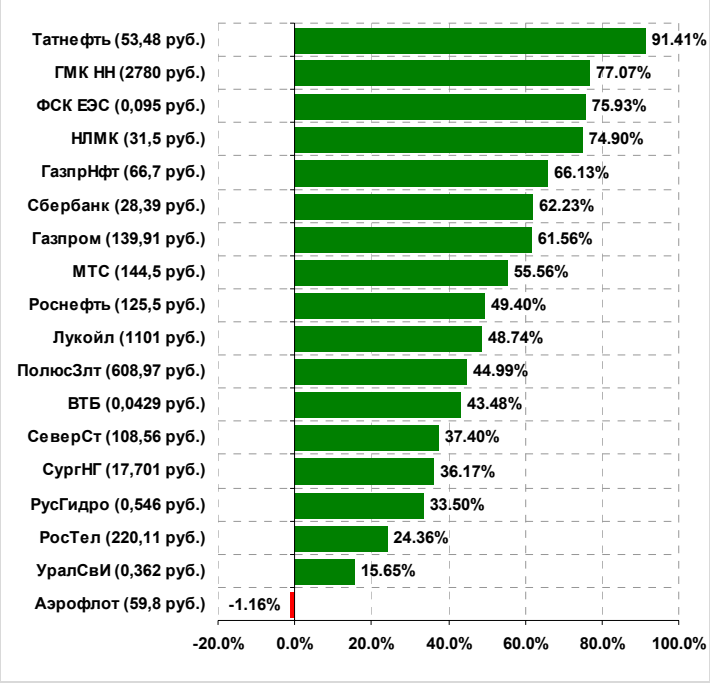
Банк Англии поразил рынок, снизив ставку сразу на 150 б. п. Такая отчаянная мера, конечно, дала краткосрочный позитив мировым рынкам, но, на самом деле, лишь демонстрирует глубину кризиса. Всплеск покупок на российском рынке мгновенно взвинтил цены на 3%, но трейдеры получили ведро воды на голову от ЕЦБ. Ставка была снижена лишь на 50 б. п., что совпало с ожиданиями, но расстроило спекулянтов. От падения цен на нефть пострадал соответствующий сектор. Получаем 9,17% снижения по индексу Micex Oil & Gas. «Газпром» и «Роснефть» при этом просели на 9,88% и 9,84% соответственно. Также слабо смотрелся металлургический сектор. ГМК «Норильский Никель» отметился 10%-ным снижением. На наш взгляд, стадия коррекции российского рынка, начатая вчера, может опустить котировки достаточно глубоко. Ведь медвежьи настроения остаются глобально преобладающими. Плюс у многих наших бумаг внизу остались гэпы. Допускаем снижение индекса ММВБ до 600 пунктов в краткосрочной перспективе.
Александр Чабанов, эксперт БКС Экспресс



ПРОШЕДШАЯ НЕДЕЛЯ

Четверг, 6 ноября

Российский рынок акций на неделе ощутимо скорректировался вверх впервые с лета, отыграв по индексам более 40% от дна. Отчасти это произошло благодаря снижению процентных ставок крупнейшими центробанками. Кроме того, лучше ожиданий оказались данные по ВВП США за III квартал, что поддержало покупателей. Существенно лучше рынка выглядели бумаги с высокой долей государственного участия. В пятницу премьер министр заявил, что деньги государства появятся на биржах. Они действительно появились, за неделю ВЭБ инвестировал в ценные бумаги более 20 млрд. рублей. Особо отличился Сбербанк, делая по 25% в день. По его бумагам в четверг пришлось останавливать торги до особого распоряжения ФСФР. В целом мы позитивном смотрим на перспективы российского рынка акций и считаем, что существуют все возможности для продолжения восходящего движения в некоторой перспективе.
Дарья Кудрявцева, эксперт БКС Экспресс



Теханализом по рынку

ИНДЕКС ММВБ **Четверг, 6 ноября**

Российский рынок полностью коррелирует с западными. Вчерашнее падение было обусловлено обвалом на рынках США и Европы, где все больше нарастают опасения относительно дальнейших перспектив глобальной экономики. Инвесторы фиксируют прибыль, полученную в период мини-ралли. По итогам дня индекс ММВБ потерял 9,62% и закрылся на уровне 700,59 пунктов. На вчерашних торгах поддержка на уровне 700 пунктов устояла, однако сегодня будет сломлена, индекс уйдет в район верхней границы среднесрочного нисходящего канала – 630 пунктов. RSI как на дневном, так и на часовом графике смотрит вниз. Сегодня определяющим моментом станут данные по уровню безработицы в США за октябрь. Наиболее приемлемым вариантом развития событий консолидацию в районе 600-630 пунктов по ММВБ. Мы рекомендуем воздержаться сегодня от покупок за исключением краткосрочных спекулятивных операций.

Дарья Кудрявцева, эксперт БКС Экспресс

Цена по закрытию	**700,59**
Изменение за день	**-9,62%**
Ближайшие уровни поддержки	700, 630, 570, 500
Ближайшие уровни сопротивления	750, 800, 860, 950

ИНДЕКС РТС **Четверг, 6 ноября**

Америка шалит – 5%, нефть так же минусует на 5%. Азия очень разнородна (Япония теряет 3%, остальные +1.5%). Сегодня старт – вниз. Цель внутри дня– 745. К концу сессии видится всплеск оптимизма. На текущий момент индикатор RSI на дневном графике нейтрален. MACD (12-26) на дневном указывает локально вниз. Экспоненциальная средняя EMA-20 ниже EMA-45, цена акции находится ниже своих средних EMA-20 и EMA-45, что пока дает негативный долгосрочный сигнал. На дневном графике индекс продолжает движение в рамках падающего тренда. Поддержка пробитой линии понижающихся верхов (от начала сентября) сегодня не аргумент для игры вверх. В ходе торгов пятницы внутридневные цели стоят на 735-745. С точки зрения долгосрочной: знаковым и разворотным моментом может стать только слом сильного даунтренда (сопротивление 900-850). Пока этого не произошло основное среднесрочное направление – вниз.

Дмитрий Савченко, эксперт БКС Экспресс

Цена по закрытию	**777,52**
Изменение за день	**-6,30%**
Ближайшие уровни поддержки	740, 700, 650, 630
Ближайшие уровни сопротивления	800, 850-900

Индекс РТС упал за 6 месяцев на **64,69%**. За 6 месяцев доходность «Портфеля №8» составила **+7,45%.**

На тарифе БКС Эксперт Вам доступны до восьми портфелей с различными стратегиями, по каждому из которых Вы получаете онлайн торговые рекомендации в торговом терминале QUIK, по e-mail и SMS. http://expert.bcs.ru/

Теханализом по рынку

ВТБ

Четверг, 6 ноября

На текущий момент индикатор RSI на часовом графике нейтрален. MACD (12-26) на часовике нейтрален. Экспоненциальная средняя EMA-20 выше EMA-45, цена акции находится между своих средних EMA-20 и EMA-45, что дает нейтральный среднесрочный сигнал. Краткосрочно: Старт - ниже поддержки на 3.8, и что очень осложняет ситуацию. На 3.8 были хорошие поддержки, которые одним махом превратились в хорошие сопротивления. 3.6 копеек сегодня почти написаны «на лбу». Зона в окрестности 3.5 - хорошая для игры «в отскок» вверх, тем более что там проходят поддержки формируемого широкого тренда. На открытии смотрим вниз, ближе к середине-концу сессии могут активизироваться покупки. Среднесрочно: В среднесрочном плане выгоднее выжидательная позиция. Формируется пологий восходящий тренд, и 4 копейки - его условная середина. 3.5 - неплохая точка для раздумий о покупке.

Дмитрий Савченко, эксперт БКС Экспресс

Цена по закрытию	**3,38**
Изменение за день	**-8,81%**
Ближайшие уровни поддержки	3.8, 3.6, 3.4
Ближайшие уровни сопротивления	3.8, 4.1, 4.3, 4.9, 5

ЛУКОЙЛ

Четверг, 6 ноября

В настоящее время курс акций ЛУКОЙЛА снижается. На данный момент быстрая скользящая средняя EMA-7 готовится к пересечению EMA-14, пока направление неопределенное. Индикатор MACD (12-периодный) сформировал сигнал - вверх. RSI (14-периодный) находится в нейтральной зоне. После окончания выборов в Штатах началась коррекция, которая уже съела треть роста. Лукойл с максимумов 01.11 уже потерял 25%. Вчера уровень 1000 рублей выступил поддержкой, которая весь день сдерживала натиск медведей, но сегодня с открытия этот уровень падет, цена вновь вернется к трехзначному значению. Лукойл решил обратиться в ВЭБ о привлечении $1.8 млрд. Внешний фон выглядит слабо: Америка упала. Нефть потеряла 5% и обновила минимумы. Азия торгуется разнонаправлено: Япония теряет 3%, Корея +1.5%.

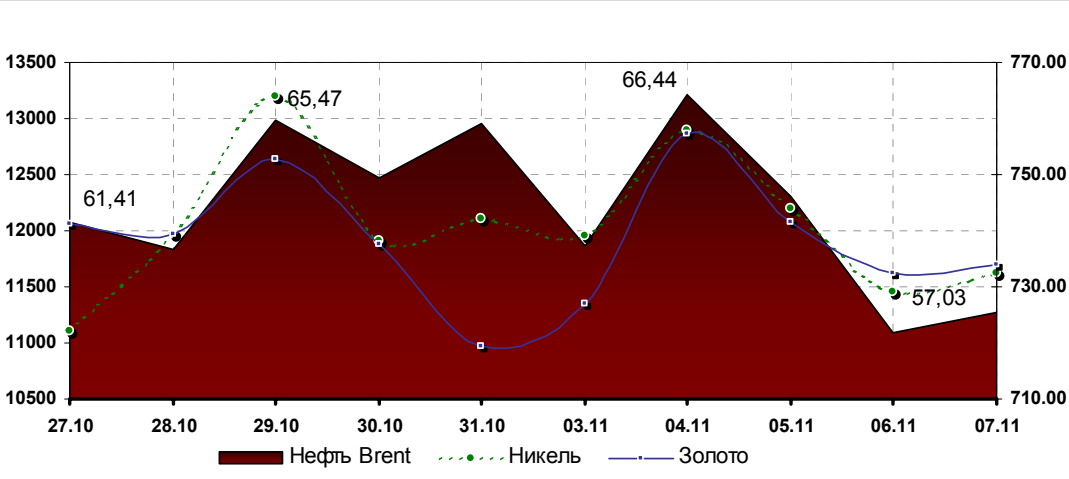
Дмитрий Шишов, Руководитель группы экспертов БКС Экспресс

Цена по закрытию	**1023**
Изменение за день	**-7,0%**
Ближайшие уровни поддержки	965, 920
Ближайшие уровни сопротивления	1023, 1100

Полезные ископаемые

ОБЗОР СЫРЬЕВЫХ РЫНКОВ

27 октября – 7 ноября



Металлы и нефть не могут найти дна падения. Нефть марки Brent в четверг снизилась на 5.13%, достигнув $57.85 за баррель. Это минимум с марта 2007 года. Накануне МВФ значительно «порезал» прогнозы роста мировой экономики, что ударило и по ценам на нефть, которые уже начинают закладывать сокращение ВВП США и Еврозоны на 0.7% и 0.5% соответственно. Так же в четверг давление оказала статистика по росту запасов газа в США на 12 млн. куб. футов на прошлой неделе. Все указывает на серьезное сокращение потребления топлива.

По итогам торгов металлы в основном сильно снизились. Золото по итогам дня потеряло 1% и закрылось на уровне $731,9/тр. унц. Медь падает вторую сессию подряд и сейчас металл вновь торгуется на минимальной отметке почти за 3 года, на фоне роста биржевых запасов меди до максимума с 2004 года. Складские запасы меди, мониторинг которых проводит Лондонская биржа металлов, выросли в среду на 5,825 тыс. тонн (2,4%) - до 274,475 тыс. тонн. При этом основная часть прироста пришлась на европейские страны. Медь потеряла 6.82% и составила $3789 за тонну. Никель упал на 7.37% и закрылся на уровне $11255 за тонну.

Евгений Немзоров, эксперт БКС Экспресс

СЫРЬЁ	ИЗМ, %	ИЗМ, $	ЦЕНА, $
Золото	-1,00	-7,40	731,9
Серебро	-1,56	-0,16	10,07
Медь	-6,82	-277,50	3789
Никель	-7,37	-896,00	11255
Платина	-4,74	-41,70	838,3
Палладий	1,64	3,60	222,60
Цинк	-7,18	-82,75	1070,25
Нефть (Brent)	-5,13	-3,13	57,85
Нефть (WTI)	-5,47	-3,53	61,01
Газ	-4,13	-0,3	6,96

СПРАВОЧНАЯ

Услуга: Единый брокерский счёт

Технология «Единый Брокерский Счет» значительно упрощает одновременную работу с несколькими финансовыми инструментами на разных торговых площадках. Услуга предоставляется клиентам БКС бесплатно. Подробнее на сайте БКС Брокер.

Дозоров в дозоре

ПЛАНИРОВАНИЕ ТОРГОВОЙ ОПЕРАЦИИ

1. Перед торговой сессией
   - смотрим международные индексы, цены на товары, индекс РТС, новости;
   - смотрим перспективы отдельных акций: ключевые точки, уровни поддержки/сопротивления;
   - составление плана: отбор акций, основное направление торговли.

2. При планировании торговой операции на длительный срок, то есть более недели, я рекомендую использовать в качестве основного ДНЕВНОЙ график. Операции на несколько дней проводим по ЧАСОВОМУ графику. Внутри дня торгуем по 15-МИНУТНОМУ (или даже ПЯТИМИНУТНОМУ) графику.
3. Ищем акции, цена которых находится вблизи КЛЮЧЕВЫХ ТОЧЕК: у границ наклонных или горизонтальных торговых каналов, вблизи уровней поддержки или сопротивления, в треугольниках, флажках, вымпелах и других моделях. В большинстве случаев сигналы от индикаторов возникают именно вблизи ключевых точек. Я рекомендую проводить сделки ТОЛЬКО в ключевых точках. В этом случае и цели дальше, и риск меньше.
4. Определяем потенциальную точку входа на рынок и потенциальную точку выхода.
5. Определяем место размещения приказа StopLoss. Я называю размером стоп-приказа (sl) расстояние от точки входа до места размещения стопа. Рекомендую размер sl брать равным длине средней свечи на том графике, по которому торгуем. В некоторых случаях стоп можно ставить из других соображений, например, за важными уровнями или линиями. ТОРГОВАТЬ БЕЗ StopLoss ОЧЕНЬ ОПАСНО. В плане операции надо обязательно сформулировать действия, которые нужно будет совершить, если цена пойдет в сторону, противоположную вашему прогнозу.
6. Сравниваем потенциальный выигрыш Profit с потенциальными потерями sl: рекомендуемое соотношение Profit / sl > 3. Не торгуйте в узких коридорах, игра не стоит свеч.
7. По графику определяем примерное время, необходимое для проведения операции, и ее потенциальную доходность Y=(P2 - P1)/P1*100%*360/tдней .
8. Определяем размер позиции по правилу двух процентов (в одной операции нельзя терять более двух процентов от капитала К). Трейдер может себе позволить купить число акций не более чем N < K*0,02 / sl . Эта формула с точностью до рубля определяет и объем позиции и размер заемных средств при маржинальной торговле.

Лектор-аналитик Учебного центра БКС Александр Дозоров ведет свою колонку в понедельник, среду и пятницу. Основные темы: состояние рынка (сигналы теханализа на графиках), фундаментальный анализ, инструменты фондового рынка, профессиональные участники фондового рынка, регулирование рынка. Оставайтесь с нами.

Тема следующей статьи

Японские свечи

Команда экспертов

Андрей Суриков
Директор департамента интернет-проектов
ASurikov@msk.bcs.ru

Дмитрий Шишов
Руководитель группы экспертов БКС Экспресс (макроэкономика; сырьевой рынок, теханализ эмитентов)
Shishov@bcs.ru

Дарья Кудрявцева
Эксперт БКС Экспресс (корпоративный фон, теханализ эмитентов)

Александр Чабанов
Эксперт БКС Экспресс (статистика, теханализ эмитентов)
website10@bcs.ru

Евгений Приходько (подготовка продукта)
website6@bcs.ru

Дмитрий Савченко
Эксперт БКС Экспресс (американский рынок, азиатский рынок, сырьевой рынок, теханализ эмитентов)
Savchenko@bcs.ru

Евгений Немзоров
Эксперт БКС Экспресс (корпоративный фон, теханализ эмитентов)
website7@bcs.ru