Стохастики завязались в узелок и создали хорошую возможность для подбора ряда бумаг – Наталья Лесина, ГК «АЛОР»

Открытие торгов на смешанном внешнем фоне произошло с незначительным снижением. Традиционным ориентиром на сегодняшних торгах фьючерсы на американские индексы не стали, хотя они давали участникам рынка неплохую зацепку на восходящий тренд, торгуясь в «зеленой зоне». Небольшой толчок к снижению дала статистика Еврозоны. Стоит отметить, что фундаментальных причин для таких продаж, усилившихся в 12:30 мск, нет. Однако существуют технические причины: вчера индикаторы Stochastics по индексам РТС и ММВБ завязались в «узелок» в зоне перекупленности, что и говорило о сегодняшней негативной динамике. Также такие продажи мог вызвать выход крупного инвестора из «нефтянки», поскольку бумаги именно этого сектора наиболее пострадали. Не исключено, что этим крупным инвестором был ВЭБ, который «слил» бумаги на довольно устойчивых уровнях с целью организовать рождественское ралли в будущем.

На динамику торгов традиционно повлияли данные по числу заявок на пособие по безработице в США: за неделю число заявок снизилось на 21 тыс против прогнозного снижения на 15 тыс. Статистика по рынку труда довольно часто разочаровывает участников рынка, приводя к пессимистичным настроениям на рынке. В этот раз статистические данные оказались позитивными, что вывело фьючерсы на американские индексы в «зеленую» зону. На мой взгляд, открытие площадок США может произойти в положительной зоне, что окажет поддержку российскому рынку и поможет отыграть часть сегодняшнего необоснованного падения. В 18:00 мск ожидается публикация блока статистики США, который решит исход событий. Фьючерсы торгуются хотя и в положительной зоне, но вблизи нулевых отметок, поэтому статистика способна качнуть рынок как в одну, так и в другую сторону.

Хуже рынка сегодня выглядит нефтегазовый сектор. Распродажи наблюдались по всему спектру бумаг. Особенно пострадали акции «Роснефти» (-6,42%), поскольку ФАС может оштрафовать «ЛУКОЙЛ» и «Роснефть». Однако возможный штраф не вызвал столь сильную просадку бумаг «ЛУКОЙЛа» (-4,03%). Я рекомендую покупать бумаги нефтегазовых компаний по таким привлекательным уровням с целью до конца года. Во-первых, на мой взгляд, рождественское ралли мы все же увидим, а во-вторых, по заявлению первого вице-премьера РФ И.Шувалова, экспортная пошлина на нефтепродукты может достигнуть нулевой отметки в случае дальнейшего снижения цен на «черное золото».

Участники рынка оптимистично восприняли заявление главы МЭРТ о том, что темпы роста тарифов на электроэнергию и газ в 2009 году снижаться не будут. Такое заявление вывело в лидеры роста бумаги «Новатэка» и компаний энергетического сектора: ОГК-1 прибавляет более 8%.

Банковский сектор торгует чуть лучше рынка. Бумаги по-прежнему являются высокорисковыми в ожидании продолжения публикации отчетностей иностранными коллегами. Я рекомендую сегодняшнее обвальное снижение бумаг «нефтянки» использовать для переложения в них средств из бумаг банковского сектора.

На мой взгляд, сейчас удачный момент, чтобы открыть позиции по акциям «Полюс золото»: они теряют около 5%. Я считаю, что бумаги очень привлекательны на

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является рекламой или предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже, со стороны аналитиков, авторов статей и компаний, входящих в ГК "АЛОР".

Настоящий документ является мнением и содержит оценки, основанные исключительно на заключениях аналитиков в отношении рассматриваемых ценных бумаг и эмитентов.

Не следует полагаться исключительно на содержание данного сообщения в ущерб проведению независимого анализа. Инвестиции в ценные бумаги сопряжены с риском. Исходя из этого, инвесторам рекомендуется проводить тщательное и всестороннее исследование финансово-экономического состояния эмитентов и соответствующих рынков перед принятием инвестиционного решения.

долгосрочную перспективу, поскольку при шаткой ситуации на фондовом рынке драгоценные металлы становятся все более популярными.



Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является рекламой или предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг и, в частности, предложением об их покупке или продаже, со стороны аналитиков, авторов статей и компаний, входящих в ГК "АЛОР".

Настоящий документ является мнением и содержит оценки, основанные исключительно на заключениях аналитиков в отношении рассматриваемых ценных бумаг и эмитентов.

Не следует полагаться исключительно на содержание данного сообщения в ущерб проведению независимого анализа. Инвестиции в ценные бумаги сопряжены с риском. Исходя из этого, инвесторам рекомендуется проводить тщательное и всестороннее исследование финансово-экономического состояния эмитентов и соответствующих рынков перед принятием инвестиционного решения.