

Ежедневный аналитический обзор

«Ваш консультант»

Наиболее важные индексы

РТС	1916,33	-1,72%
ММВБ	1644,92	-0,76%
DowJones	12584,17	-1,1%
S&P500	1335,1	-0,91%
НефтьBrent	111,54	+0,67%

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

Новосибирскэнерго	+5,98
Ростелеком	+3,6
ФСК ЕЭС	+3,03
НЛМК	+2,71
ВТБ	+2,23
Роснефть	-1,98
Распадская	-2,13
Сильвинит	-2,66
АвтоВАЗ ао	-2,91

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 12:30 мск - Великобритания - Выступление управляющего Банка Англии М. Кинга
- 14:00 мск - Германия - Промышленное производство - март Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: 1,6%
- 15:30 мск - США - Выступление заместителя председателя ФРС Дж. Иеллен
- 16:30 мск - США - Количество рабочих мест вне с/х (Non-farm) - апрель Прогноз: 185 000 Предыдущее значение: 216 000
- 16:30 мск - США - Уровень безработицы - апрель Прогноз: 8,8% Предыдущее значение: 8,8%
- 16:30 мск - США - Изменение средней зарплаты за час - апрель Прогноз: 0,2% Предыдущее значение: 0,0%
- 18:00 мск - США - Выступление президента ФРБ Нью-Йорка У. Дадли

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **негативный**: торги в Штатах завершились снижением, которое накануне было почти отыграно нашим рынком, фьючерсы утром нейтральны. В Азии торги проходят с умеренным снижением. Самым существенным негативом станет обвал цен на нефть почти на 10%, который наш рынок отыграл не полностью. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вниз в районе 1%**.

Торговые идеи на сегодня:

- Закрываем среднесрочные длинные позиции на отскоке вверх, спекулятивно внутри дня играем на рост с обязательными стоп-лоссами
- Газпром:** покупаем на отскок внутри дня на панических распродажах утром от уровня 201-202руб..
 - Сургутнефтегаз:** держим акции до закрытия реестра.
 - ГМК НорНикель:** держим акции до отскока на 7400руб., там переворачиваемся в «шорт». Ставим стоп-лосс на пробой 7000руб.
 - РусГидро:** закрыли накануне акции по стоп-лоссу, сегодня снова покупаем от уровня 1,34руб. с прежней целью 1,45руб.
 - Лукойл:** покупаем от 1780руб. с целью внутридневного отскока, обязательно закрываем позицию в конце дня.
 - Сбербанк:** покупаем от уровня 94-94,5руб. с целью отскока на 97руб.

Обзор торгов накануне

Торги на российском рынке акций в четверг начались ростом после двух дней серьезного падения. Однако уже вскоре утренний оптимизм развеялся, и котировки ушли по привычной им траектории - вниз. Цена нефти Brent на торгах в четверг упала более чем на 3 долл. и впервые за месяц ушла ниже отметки 118 долл./барр. Котировки Light Sweet впервые за две недели сползли ниже отметки 107 долл./барр., потери с начала торгов также составили почти 3 долл. Во второй половине дня было объявлено, что ЕЦБ оставил учетную ставку без изменений - на уровне 1,25%. Так же поступил и Банк Англии, оставивший базовую учетную ставку на самом низком в истории уровне в 0,5% годовых. Эти решения совпали с прогнозами аналитиков. А вот макростатистика США их разочаровала. Число первичных обращений за пособием по безработице за неделю, которая завершилась 1 мая, по сравнению с аналогичным показателем предшествующей недели возросло до 474 тыс. Аналитики же ожидали, что этот показатель составит 410 тыс. Наиболее ликвидные акции завершили торги разнонаправленной динамикой. Бумаги "Газпрома" подешевели на 2%, НОВАТЭКа - на 0,36%. Акции ВТБ в четверг подорожали на 2,09%. Обыкновенные акции Сбербанка подешевели на 0,99%. В то же время привилегированные бумаги на протяжении практически всей сессии демонстрировали рост и завершили торги, добавив к своей капитализации 0,37%. Сбербанк планирует запустить ADR в июне 2011г. Об этом накануне сообщил президент банка Герман Греф. ADR первого уровня могут быть размещены в ходе приватизации госпакета акций Сбербанка, запланированной на текущий год.

Металлургический сектор на этот раз завершил торги разнонаправлено, однако лучше рынка. Акции "Норильского никеля" потеряли 1,35% стоимости. При этом бумаги НЛМК поднялись на 2,71%, "Мечела" - на 1,34%, ММК - на 2,00%, "Северстали" - на 2,01%.

Рост наблюдался и в отдельных бумагах сектора электроэнергетики: выросла цена акций ФСК ЕЭС (+2,70%), "РусГидро" (+0,13%), "Интер РАО" (+1,22%), Холдинга МРСК (+3,37%).

Заметный рост продемонстрировали обыкновенные акции "Ростелекома", подорожавшие на 3,60%. Причем корпоративные новости такой динамике совсем не благоприятствовали.

Чистая прибыль ОАО "Ростелекома" по РСБУ в I квартале 2011г. по сравнению с аналогичным периодом 2010г. сократилась на 24,9% - до 771 млн 921 тыс. руб. Видимо, инвесторы воспринимают телекомы как защитные активы и бегут в них.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Падение продолжается полным ходом и сегодня на негативном фоне откроется снова гэпом вниз. Накануне индекс ММВБ преодолел очень сильную поддержку восходящего тренда от начала 2009г, что дает очень сильный среднесрочный «медвежий» сигнал. Сегодня же после утренних распродаж вполне может последовать долгожданный отскок вверх. Цены на нефть после обвала стабилизируются, а российский рынок все-таки падал всю неделю и перед длинными выходными спекулянты будут закрывать «короткие» позиции. Так что спекулятивно игра на отскок вполне оправдана, а вот среднесрочно по-прежнему рекомендуем выходить из бумаг на отскоках вверх. Лучше рынка могут продолжить чувствовать себя банки, энергетика и телекомы.