

24 мая 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор

«Ваш консультант»

Наиболее важные индексы

PTC	1765,04	-3,3%
MMB5	1573,14	-1,92%
DowJones	12381,26	-1,05%
S&P500	1317,37	-1,19%
НефтьBrent	110,72	0,56%

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

Иркутскэнерго	+10,19
Газпром	-3,35
Транснефть	-4,4
ФСК ЭС	-4,4
ВостокРАО	-4,95
Автоваз ао	-5,32
Распадская	-5,44
ОГК-1	-5,78
Автоваз ап	-6,31
Квадра	-6,8

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается умеренно **позитивный**: торги в Штатах завершились снижением, которое было отыграно нашим рынком накануне. А вот фьючерсы утром настроены оптимистично. В Азии торги проходят с преобладанием роста. Цены на нефть растут. Открытие торгов ожидаем с гэпом **вверх в районе 0,5%**.

Торговые идеи на сегодня:

Держим открытые длинные позиции

- **Газпром**: продолжаем держать купленные акции, цель после усреднения переносим на 200руб., стоп-лосс ставим на пробой 190руб. Внутри дня спекулятивно можно покупать с открытия с целью роста на 195руб. И стоп-лоссом на 190руб.
- **Сбербанк**: покупаем акции с открытия с целью отскока вверх до 94руб., стоп-лосс ставим на пробой минимумов у 91,5руб.
- **РусГидро**: держим акции с целью роста до 1,41руб.

Обзор торгов накануне

В понедельник у покупателей не было никаких шансов. На прошлой неделе рынок несколько раз подходил к важному уровню поддержки (в том числе и по важнейшим акциям), но отскакивал вверх. Вчера же на резко негативном внешнем фоне «медведи» сумели одержать победу и уже с открытия уйти ниже, что спровоцировало волну распродаж на стоп-лоссах. После этого падение продолжалось в течение всего дня, подстегиваемое дополнительно сползающими ценами на нефть и американскими индексами. Главной причиной стало новое обострение опасений инвесторов насчет долговых проблем проблем Еврозоны: к значительному понижению рейтинга Греции добавилось еще и снижение рейтинга Италии, что стало большим неприятным сюрпризом для трейдеров. В течение дня отскока вверх так и не последовало, рынок закрылся в районе своих дневных минимумов. Последний раз так низко наши акции стоили в декабре 2010г.

Лидером падения среди голубых фишек весь день были акции Газпрома, которые после пробы уровня 196руб. Устремились вниз к своей цели у 190руб. Там проходит среднесрочный восходящий тренд, пробить который сходу будет затруднительно, так что акции создали неплохой плацдарм для отскока вверх в ближайшие дни. На опасениях долгового кризиса снижались и банки, но падение было более умеренным. В нефтяном секторе динамика была разнородной: лучше рынка чувствовали себя акции Лукойла, которые продолжают борьбу за уровень 1700руб. Неплохо чувствовали себя и акции Татнефти, а также обыкновенные акции Сургута. Все-таки, несмотря на коррекцию, цены на нефть остаются достаточно высокими, что делает акции нефтяных компаний привлекательными.

В акциях второго эшелона негативом был полон сектор машиностроения. Хуже всего себя чувствовали акции Автоваза после решения совета директоров рекомендовать не выплачивать дивиденды за 2010г., после чего акции компании обвалились более чем на 5%. КАМАЗ решил отказаться от запуска утилизационной программы, а Соллерс расстроила плохим отчетом по РСБУ за первый квартал.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

После сильного падения последних двух дней **рынок напрашивается на отскок вверх**, особенно такие акции как **Газпром** и **Сбербанк**, потерявшие за 2 дня более 5%. Улучшившийся внешний фон сегодня будет способствовать этому: накануне мы закрывались в момент наибольшего негатива цен на нефть и американских акций, за ночь они развернулись, так что с открытия можно ждать покупателей. Пока сохраняется нисходящий тренд и движения вверх являются лишь отскоками после предыдущих падений. По канонам технического анализа рынок теперь должен снизу вверх подойти к уровням поддержки предыдущей недели, так что рекомендуем спекулятивно покупать и фиксировать прибыль на этих уровнях. Сегодня ожидается много важной статистики, которая будет влиять на ход торгов, но **наиболее вероятно завершение дня все-таки в плюсе**.

Индекс MMB5 на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 10:00 мск - Германия - ВВП - I квартал 2011 года Прогноз: 1,5% Предыдущее значение: 1,5%
- 12:00 мск - Германия - Индекс делового оптимизма от IFO - май Прогноз: 113,7 Предыдущее значение: 114,2
- 13:00 мск - Еврозона - Новые промышленные заказы - март Прогноз: -1,1% Предыдущее значение: 0,5%
- 17:50 мск - США - Выступление президента ФРБ Канзаса Томаса Хенига
- 18:00 мск - США - Продажи новых домов - апрель Прогноз: 300 000 Предыдущее значение: 300 000
- 18:00 мск - США - Индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда - май Прогноз: 9 Предыдущее значение: 10
- 21:20 мск - США - Выступление президента ФРБ Сент-Луиса Джеймса Буллларда