

Внешний фон

Внешний фон сегодня вновь складывается **позитивный**: американские рынки завершили торги ростом, который не был отыгран нашим рынком накануне. При этом фьючерсы на них утром нейтральны. Торги в Азии проходят с умеренным ростом, цены на нефть подросли. Открытие торгов ожидаем с гэпом вверх в районе 1-1,5%.

Торговые идеи на сегодня:

Покупаем акции на небольшой коррекции вниз

- **Сбербанк:** покупаем акции при снижении в район 63руб.
- **Газпром:** покупаем акции при снижении в район 143руб.
- **Лукойл:** покупаем акции при снижении в район 1560руб.

Обзор торгов накануне

Торги накануне начались достаточно оптимистично, чему способствовало возвращение оптимизма на американский рынок. Основным индексам Штатов удалось закрыться в хорошем плюсе после речи Бернанке. Кроме того, нефть сумела стать выше отметки \$100 за баррель Brent. Это привело к тому, что с открытия наши основные фишки прибавили 2-2,5%.

Однако от этих уровней сразу же начались распродажи. Желающих покупать не было, а вот продавцов, как и во вторник, хватало с избытком. При этом весь день игнорировался позитивный внешний фон. Видимо, какой-то крупный игрок торопился выйти из российских акций, продавая их в рынок несмотря ни на что. Это привело к обновлению годовых минимумов по Газпрому и ВТБ, а сбербанк удержался на грани от них. К вечеру массивные продажи завершились, но поскольку покупатели так и не появились, то остаток дня прошел в боковике. Закрытие же произошло возле нулевой отметки.

Банковский сектор в среду остался под давлением - он чутко реагирует на новости макроэкономического характера (понижение рейтингов итальянских облигаций), и пока инвесторы не спешат наращивать длинные позиции по акциям подешевевших банков. Тем временем Сбербанк (+0,06%) потерял в цене уже более 40% от летнего максимума, а ВТБ (-1,75%), обновивший 5 октября многомесячный минимум, - более 45%. Хорошо чувствовал себя только банк "Возрождение", чья капитализация 5 октября подскочила на 5,09%, после того как стало известно, что бывший президент банка "Санкт-Петербург" Владимир Коган ведет переговоры о покупке доли в "Возрождении". Инвесторы надеются, что если банк и будет продан, то явно не по текущим (слишком низким) котировкам. "Санкт-Петербург" при этом подешевел на 5,72% и стоит теперь на 65% дешевле, чем в начале года.

Не обошлось без обновления многомесячных минимумов и в нефтегазовой отрасли, где кроме балансирующих на отметке 100 долл./барр. котировок Brent ничего позитивного не прослеживается. Подвергшийся проверкам в Европе "Газпром" в среду потерял в цене еще 0,98% и побывал под отметкой 140 руб./акция, а "Роснефть" опустилась почти до 170 руб./акция, но под конец дня смогла выбраться в "плюс" на 0,59%. ЛУКОЙЛ сообщил, что откладывает размещение акций на Гонконгской бирже в связи с кризисом на мировых рынках, а также спрогнозировал снижение добычи нефти по итогам 2011г. на 4,2%. Однако ни то, ни другое не стало новостью для участников торгов, поэтому по итогам дня ЛУКОЙЛ даже незначительно подрос - на 0,1%.

Очень неплохо отскочили вверх российские металлурги, даже несмотря на падение цен на промышленные металлы: "Северсталь" подорожала против рынка на 2,41%, НЛМК - на 1,33%, ММК - на 1,46%, "Мечел" - на 3,53%, РДР "Русала" - на 9,42%. И только "Распадская" продолжает валиться из-за проблем с восстановлением объемов добычи - в среду величина падения ее котировок составила 6,62%, это почти минус 70% с максимума года.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Накануне на нашем рынке продолжились распродажи без оглядки на внешний фон. Видимо, на рынке присутствует крупный продавец, сбрасывающий акции несмотря на то, что. Сегодня после хорошего открытия с гэпом вверх можно ожидать небольшой фиксации прибыли. Дальше все будет зависеть от того, появится ли желание у крупных инвесторов продолжать распродажи. В случае, если продавцы последних двух дней ушли с рынка, можно ожидать неплохой рост в течение дня. Хорошие шансы на отскок имеет сильно перепроданный банковский сектор. Рост может быть очень существенным, закрытие торгов ожидаем в хорошем плюсе. Рекомендуем покупать изрядно подешевевшие акции.

PTC	1225,82	+0,07%
MMB5	1264,18	-0,28%
DowJones	10939,95	+1,22%
S&P500	1144,03	+1,79%
НефтьBrent	102,12	+2,33%

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

Южный Кузбасс	+5,99
ВТГК	+4,28
Акрон	+3,70
Мечел	+3,53
СОЛЛЕРС	-2,59
Сбербанк ап	-2,83
Полиметалл	-3,67
ТГК-2	-4,14
ТГК-9	-4,71
Ленэнерго	-5,55
Распадская	-7,25

Индекс MMB5 на прошедших торгах



Фьючерс на индекс PTC на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 14:00 мск - Германия - Изменение объема заказов в промышленности, м/м - август Прогноз: 0,3% Предыдущее значение: -2,8%
- 15:00 мск - Великобритания - Ключевая процентная ставка - октябрь Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: 0,5%
- 15:00 мск - Великобритания - Заявление Банка Англии
- 15:45 мск - Еврозона - Ключевая процентная ставка - октябрь Прогноз: 1,5% Предыдущее значение: 1,5%
- 16:30 мск - Еврозона - Пресс-конференция главы ЕЦБ Жан-Клода Трише
- 16:30 мск - США - Количество первичных обращений за пособием по безработице, тыс. - на 1 октября Прогноз: 410 Предыдущее значение: 391
- 22:00 мск - США - Министр финансов Тимоти Гайтнер выступит на слушаниях в банковском комитете сената