

07 октября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор

«Ваш консультант»

Наиболее важные индексы

PTC	1271,71	+4,48%
MMVB	1318,29	+4,16%
DowJones	11123,33	+1,68%
S&P500	1164,97	+1,83%
НефтьBrent	105,75	+2,12%

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

Уралкалий	+11,11
Распадская	+10,99
НЛМК	+10,23
ММК	+9,95
Северсталь	+7,43
МТС	+6,97
ВТБ	+5,80
Роснефть	+5,71

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 неплохо подросли. Открытие торгов ожидаем с **гапом вверх в районе 1-1,5%**.

Торговые идеи на сегодня:

Покупаем акции на коррекции вниз

- **Сбербанк**: покупаем акции при снижении в район 65руб.
- **Газпром**: покупаем акции при снижении в район 147руб.
- **Лукойл**: покупаем акции при снижении в район 1570руб.

Обзор торгов накануне

В четверг, на российский рынок наконец-то вернулись покупатели, что спровоцировало бурный рост. У продавцов же, активно продававших бумаги в прошлые дни, невзирая ни на что, либо закончились акции, либо же они решили взять паузу. Тем более, что внешний фон складывался исключительно благоприятный. Сильным фактором стало прохождение индексом S&P важного уровня 1120 пунктов, после чего он фьючерсы на американские индексы продолжали рост в течение всей нашей торговой сессии. Дополнительным позитивом стали рост цен на нефть марки Brent выше отметки 103 долл./барр. и решение Банка Англии направить на стимулирование экономики больше, чем ожидалось, - 275 млрд фунтов вместо ожидавшихся 200. В течение со стороны «медведей» была всего лишь одна попытка организовать распродажи — после заседания ЕЦБ. Однако она достаточно быстро сошла на нет и день завершился очень хорошим ростом.

Наиболее волатильным на российском рынке традиционно считается металлургический сектор, который опережает остальной рынок и на падении, и на отскоках вверх после него. Вот и накануне разворот сказался в первую очередь на металлургах: ралли разогнало котировки ММК (+10,65%), НЛМК (+9,54%) и "Северсталь" (+7,59%). Сильно прибавила в цене и "Распадская" (+10,99%), о продаже доли в которой прекратил переговоры основной владелец Evrgaz.

В банковском секторе активно прибавляли в цене ВТБ (+5,37%) и Сбербанк (+4,67%). Котировки последнего, похоже, нащупали поддержку ближе к отметке 60 руб./акция и теперь попробуют вернуться к более оправданному уровню - 70 руб./акция. Из позитивных новостей о Сбербанке стоит отметить обещание члена наблюдательного совета кредитной организации Алексея Улюкаева нарастить дивиденды до 15% чистой прибыли по итогам 2011г. (а в дальнейшем - и до 20%) и увеличение своей доли в Сбербанке до 0,003% обыкновенных акций главой банка Германом Грефом. Обычно инвесторы позитивно реагируют на покупки акций топ-менеджментом на собственные деньги, считая, что это обусловлено искренней верой в светлое будущее компании.

В нефтегазовой отрасли наблюдался внушительный рост котировок, вполне оправданный с учетом смены инвестиционных настроений и роста цен на нефть. Российская "нефтянка", правда, не успела обесцениться так же сильно, как и металлургия, поэтому рост НК в четверг был гораздо более сдержанным. При этом все же смогли обогнать индекс ММVB "Роснефть" (+5,34%), НОВАТЭК (+4,91%) и "Газпром" (+5,21%). Последний открыл новое газовое месторождение на шельфе Сахалина - хоть какой-то позитив на фоне постоянных разбирательств с потребителями газа. Заметно прибавила в цене и "Татнефть" (+4,03%). Компания отчиталась о росте чистой прибыли за первое полугодие 2011г. на 125% - до 40,7 млрд руб. - при увеличении выручки на 37% и до 294 млрд руб.).

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Продавцы на нашем рынке взяли передышку, что привело к резкому росту цен изрядно перепроданных в последнее время российских акций. Этому способствует и внешний фон, который уже не первый день подряд остается позитивным. Сегодня можно ожидать новой волны роста, которая вполне может отправить наш рынок в район 1350п по индексу ММVB. Однако ближе к середине дня могут начаться распродажи, обусловленные фиксацией прибыли (дополнительно скажется фактор пятницы). Закрытие же будет целиком зависеть от данных с американского рынка труда. Если они порадуют, то наш рынок может закрыться с очень неплохим плюсом. Если же они разочаруют, то возможна резкая волна распродаж под закрытие. Торги в течение дня могут быть достаточно волатильными.

Индекс ММVB на прошедших торгах



Фьючерс на индекс PTC на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 12:30 мск - Великобритания - Индекс цен производителей, м/м - сентябрь Прогноз: 1,1% Предыдущее значение: -1,9%
- 14:00 мск - Германия - Изменение объема промышленного производства, м/м - август Прогноз: -1,9% Предыдущее значение: 4%
- 16:30 мск - США - Количество рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора, тыс. - сентябрь Прогноз: 60 Предыдущее значение: 0
- 16:30 мск - США - Уровень безработицы - сентябрь Прогноз: 9,1% Предыдущее значение: 9,1%
- 16:30 мск - США - Изменение средней почасовой оплаты труда, м/м - сентябрь Прогноз: 0,2% Предыдущее значение: -0,1%
- 18:00 мск - США - Изменение объема оптовых запасов, м/м - август Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: 0,8%
- 18:30 мск - США - Выступление президента ФРБ Атланты Денниса Локхарта
- 23:00 мск - США - Объем потребительского кредитования, м/м, млрд. - сентябрь Прогноз: 7,75 Предыдущее значение: 11,97