

| | | |
|------------|----------|--------|
| PTC | 1407,77 | +3,88% |
| ММВБ | 1396,51 | +2,38% |
| DowJones | 11518,85 | +0,90% |
| S&P500 | 1207,25 | +0,98% |
| НефтьBrent | 111,26 | +0,42% |

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

| | |
|---------------|--------|
| БСП | +13,58 |
| ВостокРАО | +8,87 |
| Иркутскэнерго | +8,73 |
| Возрождение | +8,70 |
| СОЛЛЕРС | +7,53 |
| Южный Кузбасс | +6,07 |
| Сбербанк ао | +5,72 |
| Газпром | +5,39 |
| ТГК-6 | -5,12 |

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **умеренно негативный**: американские рынки завершили торги ростом, который был отыгран нашим рынком. При этом фьючерсы на них утром снижаются. Торги в Азии проходят с умеренным ростом, цены на нефть стоят у вчерашних уровней. Открытие торгов ожидаем с гэпом вниз в районе 0,5%.

Торговые идеи на сегодня:

Закрыли накануне часть длинных позиций, открываем новые на коррекции вниз

- **Сбербанк:** закрыли накануне длинные позиции, совершаем новые покупки на коррекции к 72руб.
- **Газпром:** закрыли длинные позиции, новые открываем на коррекции в район 155руб.
- **Лукойл:** держим купленные акции с целью роста до 1750руб, стоп-лосс ставим на 1640руб.

Обзор торгов накануне

Торги накануне прошли под флагом уверенного роста, несмотря на то, что новостной фон этому не способствовал. Сезон отчетностей в США стартовал неудачно: отчитывающая по традиции первой Alcoa разочаровала инвесторов прибылью значительно меньше ожиданий. Масла в огонь подлили и рейтинговые агентства Standard & Poor's и Fitch Ratings, которые понизили кредитные рейтинги банков Италии и Испании. Негативные новости пришли и с фронта борьбы с дефолтом Греции: парламент Словакии неожиданно отклонил ратификацию плана по расширению полномочий стабфонда EFSF. Но самое интересное, что весь этот поток негативных новостей не смог оказать значимого влияния на наш рынок - индекс ММВБ как ни в чем ни бывало продолжил рост. Видимо, в основном это связано с ростом на нефтяном рынке, где Brent уже превысила отметку в \$110. Диссонанс между высокими ценами на нефть и текущими ценами на российские акции провоцирует инвесторов на покупки.

На фоне продолжающегося роста цен на нефть российский нефтегазовый сектор чувствовал себя очень неплохо. В среду котировки Газпрома взлетели на 5,34%. Уверенности в светлом будущем компании игрокам добавило и сообщение о том, что "Газпром" договорился с Киевом придерживаться действующих контрактов. Кроме того, неплохо прибавили в цене "Роснефть" (3,13%), "Татнефть" (+3%) и "Газпром нефть" (+2,99%).

На удивление хорошо смотрелась 12 октября банковская отрасль, хотя все могло быть намного хуже после очередного понижения банковских рейтингов Испании и Италии. Складывается впечатление, что инвесторам уже приелись эти понижения, и они принялись покупать, несмотря на то что рейтинговые агентства продолжают "кошмарить" отрасль. Возможно, когда Греция объявит дефолт, игроки будут также активно сбрасывать бумаги, но 12 октября на ММВБ был праздник роста. Среди ликвидных бумаг особо выделился Сбербанк (+6,05%), представивший накануне сильный отчет по РСБУ за девять месяцев. Во втором эшелоне инвесторы агрессивно скупали неоправданно дешевый банк "Санкт-Петербург" (+13,58%) - за неделю котировки отскочили от "дна" уже почти на 40%.

В металлургической отрасли преобладал позитив. Инвесторы скупали акции "Северстали" (+1,53%), ТМК (+4,62%), ММК (+2,47%) и НЛМК (+3,01%). Последний представил хороший отчет по РСБУ за девять месяцев - чистая прибыль комбината выросла на 37%. ГКМ "Норильский никель" (-0,95%) стала аутсайдером торгов - игроков насторожила появившаяся вероятность того, что ФАС заблокирует buy back, который должен пройти с премией более чем в 50% к текущим котировкам.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Накануне российский рынок показал полноценное ралли. На позитиве извне (американские индексы вышли к верхней границе двухмесячного боковика) наш рынок вплотную подошел к своему сильному сопротивлению у 1400п по индексу ММВБ. Что же касается многих акций, то они сумели сломать свои нисходящие тренды с августа и это дает сильный сигнал на рост. Сегодня с открытия возможна небольшая коррекция вниз: на откате S&P вниз будет большой соблазн зафиксировать прибыль. В течение дня вполне возможно развитие коррекции на 1-1,5% от вчерашних уровней. Ключевым событием дня станут данные с американского рынка труда, но закрытие пока видится в минусе.

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс PTC на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- "Полиметалл" опубликует производственные результаты за III квартал 2011г
- "Ростелеком" планирует объявить финансовые результаты по МСФО за III квартал 2011г
- 12:30 мск - Великобритания - Торговый баланс, млрд. фунтов - август Прогноз: -8,8 Предыдущее значение: -8,92
- 16:30 мск - США - Торговый баланс, млрд. долл. - август Прогноз: -45,8 Предыдущее значение: -44,8
- 16:30 мск - США - Количество первичных обращений за пособием по безработице, тыс. - на 8 октября Прогноз: 405 Предыдущее значение: 401
- 19:00 мск - США - Запасы нефти и нефтепродуктов, млн. барр. - на 7 октября Прогноз: 0,5 Предыдущее значение: -4,679
- 19:45 мск - США - Президент ФРБ Филадельфии Чарльз Плоссер выступит с речью на тему «Баланс глобальной экономики»
- 21:00 мск - США - Казначейство США проведет аукцион по продаже 30-летних бондов на сумму \$13 млрд.
- 22:00 мск - США - Дефицит государственного бюджета, млрд. долл. - сентябрь Прогноз: -64,5 Предыдущее значение: -134,15