

20 октября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор

«Ваш консультант»

Внешний фон

Фондовые биржи США в среду закрылись снижением, индекс S&P500 теряет 1,26%, хуже рынка сырьевой и финансовый сектор, фьючерсы на американские индексы в минусе в пределах 0,3%. Азиатские биржи открылись в красной зоне, нефть Brent вчера подешевела до отметки 108 долл./барр., таким образом, перед открытием складывается **негативный внешний фон**, откроется гэпом вниз на 1-1,5%.

Торговые идеи на сегодня:

Газпром: купленные по 158руб. бумаги держим с целью 168руб., стоп ставим на уровень безубыточности
Лукойл: продали купленные акции с прибылью по 1690руб., новые покупки совершаем при уровне 1650руб.
Автоваз: рекомендуем покупать префы на уровне 5,1-5,2руб. с целью бруб.

Новости на сегодня:

- Чистая прибыль компании American Express по итогам первых 9 месяцев 2011г. составила 3 млрд 743 млн долл. (на 25% больше, чем в 2010 г.)
- Парламент Греции предварительно одобрил проект закона о новых мерах по сокращению бюджетных расходов.

Обзор торгов накануне

В среду в первой половине дня торги на российском фондовом рынке проходили в боковом тренде между 1435 и 1414 пунктов по ММВБ, был дважды протестирован уровень сопротивления в 1435 пунктов по ММВБ. Во второй половине торговой сессии наметился слабый нисходящий тренд, чему способствовала дешевеющая нефть. В целом торги проходили в условиях неопределенности, сильные финансовые отчеты компаний с одной стороны и последствия долговых проблем (как например, угроза понижения кредитного рейтинга Франции) с другой, все это обуславливает высокую волатильность. Сильная финансовая отчетность Bank Of New York Mellon, позитивные данные по закладке нового жилья в США не оказали поддержки рынку, что указывает на то, что все внимание инвесторов сейчас направлено на разрешение европейского долгового кризиса.

Что касается отдельных секторов рынка, то мы видим существенный рост акций Сбербанка (+3,26%), судя по последним торговым сессиям происходит их активная скупка, которую банк должен был проводить перед размещением, но вчера стало известно, что приватизация 7,6% акций Сбербанка в 2011г. не состоится, очевидно, эта новость была воспринята позитивно. Бумаги ВТБ (+1,4%) выглядят хуже Сбербанка, сказываются проблемы внутри самого банка. Хуже рынка в условиях дешевающей нефти торговались и акции нефтегазового сектора, Газпром (+0,79%), Лукойл (-1,06%), Сургутнефтегаз (-1,6%).

В секторе энергетики акции Интер РАО ЕЭС прибавляют 4,8%, ОГК-3 (+4,8%), ФСК ЕЭС, опубликовавшая вчера хорошую финансовую отчетность, дорожает на 0,72%, в аутсайдерах РусГидро (-1,23%). Из металлургических компаний вчера отчитался НЛМК (-1,04%), результаты в рамках прогноза; акции НорНикеля теряют 2,17%, Северсталь (+0,32%), при этом цены на промышленные металлы продолжают снижаться. Неплохо чувствовал себя потребительский сектор, Аптеки 36и6 (+0,59%), Дикси Груп (+4,69%), М Видео показал хорошие финансовые результаты за третий квартал.

Стоит отметить, что существенный рост, зачастую против рынка, по отдельным бумагам второго эшелона, по всей видимости, связан со стратегическими покупками акций этих компаний со стороны крупных инвесторов.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

На рынке царит неопределенность в ожидании решения по долговым проблемам Европы, поэтому будет сохраняться значительная волатильность и боковой тренд в пределах 1435-1380 по ММВБ. Ситуация должна проясниться после выходных, на которых будут проходить важные заседания по греческой проблеме. Американские рынки также пока не показывают признаков явного роста, пока они дошли до верхней границы двухмесячного боковика и корректируются оттуда вниз. Что касается сегодняшнего дня, то в условиях негативного внешнего фона откроется снижением, ближайший уровень поддержки 1380 пунктов по ММВБ. От этого уровня возможны покупки и боковик в течение дня. Важными событиями сегодня станут данные о первичных обращениях за пособиями по безработице и продажах домов в США.

Наиболее важные индексы

PTC	1438,63	+0,8%
ММВБ	1420,50	-0,33%
DowJones	11504,62	-0,63%
S&P500	1209,88	-1,26%
Nikkei225	8692,57	-0,91%
НефтьBrent	108,54	+0,14%

Лидеры роста и падения прошлых торгов, %

Интер РАО ЕЭС	+4,79%
Дикси	+4,69%
ОГК-3	+4,77%
Сбербанк	+3,26%
Восток РАО	-4,24%
Уралкалий	-3,52%
Арсаргера	-4,7%

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- ОАО "Интер РАО ЕЭС" опубликует финансовый отчет за первое полугодие 2011г. по МСФО
- Состоится заседание совета директоров ТГК-9
- Состоится заседание совета директоров ОАО «Газпром нефть»
- 12:30 мск в Великобритании - розничные продажи за сентябрь. Предыдущее изменение - минус 0,1%, прогноз +0,2%.
- 16:30 мск в США - первичные обращения за пособием по безработице за неделю. Предыдущее значение - 404 тыс. обращений, прогноз - 400 тыс. обращений.
- 18:00 мск в США - данные о числе сделок на вторичном рынке жилья за сентябрь. Предыдущее значение - 5,03 млн сделок, прогноз - 4,93 млн сделок.
- 18:00 мск в США - индекс деловой активности (ФРБ Филадельфии) за октябрь. Предыдущее значение - минус 17,5, прогноз - минус 9,8 пункта.
- 18:00 мск - индекс опережающих индикаторов за сентябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,3%, ожидаемое изменение показателя - рост на 0,3%.
- До открытия торгов в Америке выйдет отчетность AT&T Inc