27 апреля 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **позитивный**: торги в Штатах завершились ростом, фьючерсы на них утром слабо снижаются. В Азии торги проходят с дружной позитивной динамикой, цены на нефть по-прежнему стоят возле максимумов. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вверх в районе 0,5-1%**.

Торговые идеи на сегодня:

Продолжаем держать позиции по имеющимся бумагам, докупаем на падении акции Газпрома и Сургута

- **Газпром***: покупаем с открытия акции с целью роста до 240-242руб., имеющиеся позиции также держим с этими целями.*
- **Сургутнефтегаз***: держим обыкновенные акции с целью 30,2руб., покупаем привилегированные под закрытие реестра в середине мая.*
- **ГМК НорНикель***: держим купленные акции с целью 8000руб.*
- **Транснефть***: держим акции с целью 44000-44500руб.*

Обзор торгов накануне

День накануне получился «медвежий». При том, что явных негативных факторов, провоцирующих падение, не было: фьючерсы на американские индексы весь день неплохо подрастали, цены на нефть также демонстрировали позитивную динамику. Однако наш рынок был настроен на коррекцию вниз, так что игнорировал любой позитив. После же более слабого, чем ожидалось, открытия торгов в США продажи и вовсе пошли безудержной лавиной, уведя в моменте индекс ММВБ ниже 1750п. Видимо, сработала волна стоп-лоссов. Покупки возобновились лишь после того, как вышла позитивная статистика по росту индекса делового доверия и Dow Jones уверенно преодолел свои трехлетние максимумы. В итоге закрытие все-таки произошло с нулевой динамикой по итогам дня.

Сильнее всего от распродаж пострадал нефтегазовый сектор. Сильно тянули его вниз акции Газпромнефти (-3,61%), по которой произошло закрытие дивидендного реестра. Снижением (-1,22%) завершили торги и акции Лукойла. По ним накануне бл объявлен размер дивидендов: 59руб. (в прошлом году было 52руб.). Аналитики прогнозировали доходность чуть выше, так что инвесторы были несколько разочарованы. Потеряли в цене и акции "Татнефти" (-0,33%) на фоне достаточного слабого отчета по US GAAP за 2010г., согласно которому чистая прибыль компании сократилась на 14,2%.

В металлургической отрасли хуже всех смотрелись акции "Полиметалла", капитализация компании рухнула на 2,59% вслед за котировками серебра, которые во вторник откатились вниз еще на 5%. Золото также слегка дешевело, но унция все еще стоит больше 1500 долл., и "Полюс золото" даже смогло подорожать на 0,14%. Помог здесь и сильный отчет по МСФО за 2010г. - чистая прибыль выросла почти вдвое, до 356,5 млн долл. Абсолютным же лидером в отрасли стали акции НорНикеля (+1,94%), акции компании продолжает поддерживать идущая скупка акций с рынка.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Внешний фон сегодня улучшился: американские индексы накануне сумели все-таки пробить уровни трехлетних максимумов, возле которых стояли последние месяцы. Если они сумеют остаться выше них, то можно ожидать в ближайшие недели уверенного продолжения ралли. Но не стоит забывать об очень важном факторе: сегодня ФРС примет решение по уровню своей базовой ставки. Пока вероятность сохранения больше, чем увеличения, но последняя растет с каждым месяцем. Если ставку сохранят, то ждем бурного роста во главе с сильно отставшим в последнее время от рынка банковским сектором. Если же все-таки поднимут, то о росте, скорее всего, можно будет на ближайшее время забыть. Нервозность на рынке по этому поводу достаточно высока, так что после утреннего гэпа вверх и роста в течение дня ожидаем фиксации прибыли под вечер. Рекомендуем сегодня торговать спекулятивно внутри дня, перед закрытием осторожным игрокам позиции лучше прикрыть. Внутри дня для спекулятивной игры на отскок наиболее привлекательны Газпром и Сбербанк. Также рекомендуем обратить внимание на многочисленную финансовую отчетность, главными будут отчеты ВТБ и РусГидро.

Наиболее важные индексы

РТС	2033,32	0,12%
ММВБ	1766,28	-0,21%
DowJones	12595,37	+0,93%
S&P500	1347,24	+0,91%
НефтьBrent	124,21	+0,06%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Ростелеком ао	+3,93
ГМК НорНикель	+1,94
РусГидро	+1,76
ПИК	+1,54
Полиметалл	-2,59
Газпромнефть	-3,61

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- **ВТБ представит финансовую отчетность по МСФО за 2010г**
- **"РусГидро" представит финансовую отчетность по МСФО за 2010г**
- "Акрон" опубликует финансовые результаты за 2010г. по МСФО
- TNK-BP представит финансовую отчетность по US GAAP за I квартал 2011г
- "М.Видео" планирует опубликовать финансовые результаты по МСФО за 2010г
- 12:30 мск - Великобритания - ВВП (I оценка) - I квартал 2011 года Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: -0,5%
- 13:00 мск - Еврозона - Новые промышленные заказы - февраль Прогноз: 1,6% Предыдущее значение: 1,2%
- 16:30 мск - США - Заказы на товары длительного пользования - март Прогноз: 2,1% Предыдущее значение: -0,6%
- 18:30 мск - США - Запасы нефти за неделю, млн. барр. - за неделю до 23 апреля Прогноз: N/A Предыдущее значение: 2,322
- **20:30 мск - США - Ключевая ставка FOMC** - апрель Прогноз: 0,25% Предыдущее значение: 0,25%