28 апреля 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **очень позитивный**: торги в Штатах завершились уверенным ростом, фьючерсы на них утром нейтральны. В Азии торги проходят с позитивной динамикой, цены на нефть по-прежнему стоят возле максимумов. Открытие торгов ожидаем **с сильным гэпом вверх в районе 1,5-2%**.

Торговые идеи на сегодня:

Продолжаем держать позиции по имеющимся бумагам, если акций нет, то покупаем с открытия на среднесрочную перспективу

- **Газпром***: держим акции с целью 242руб.*
- **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.*
- **Лукойл***: покупаем с открытия акции с целью 2000руб.*

Обзор торгов накануне

Накануне на рынке торги вновь прошли под властью медведей. Продавцов не смущал исключительно позитивный внешний фон: американские биржи закрылись на максимумах, при этом фьючерсы на них весь день росли, нефть тоже торговалась очень высоко. В течение дня позитивно отчитывались американские корпорации, Увеличение объема заказов на товары длительного пользования в марте в США в 3,5 раза превысило прогнозы аналитиков. Но отечественных «медведей» это не смутило: после утреннего гэпа вверх затем в течение всего дня шло падение. В итоге рынок не только ушел в минус, но и дошел до минимумов вторника, пробив уровень 1750п. Главным поводом такого негатива стали опасения по поводу ожидания повышения ставки ФРС. Учитывая это, инвесторы боялись покупать акции, а вот покупатели готовы были избавляться от них по любым ценам. Под самый конец дня отскок вверх прошел лишь по некоторым бумагам, индекс же закрылся практически у дневных минимумов.

Несмотря на высокие цены на нефть, активные распродажи продолжались в нефтегазовом секторе. Помимо общих опасений продажи шли под влиянием внутренних новостей: Роснефть (-2,28%) лишилась льгот по экспорту нефти с Ванкорского месторождения, а Татнефть (-3,13%) представила очень слабый отчет 2010г. по US GAAP. Остальные бумаги торговались наравне с остальным рынком, лучше смотрелся лишь Газпром, который продолжает оставаться одной из самых сильных бумаг на рынке. Кстати, 28 апреля он отчитывается по МСФО за 2010г, аналитики ожидают достаточно хороших показателей.

Сравнительно слабо отчитались два представителя химической отрасли: чистая прибыль "Дорогобужа" по РСБУ за 2010г. сократилась на 19,7%, а "Акрона" - на 43,3%. Однако, как пояснили в компаниях, негативное влияние оказала переоценка по рыночной стоимости финансовых вложений, а без учета этого фактора прибыль "Акрона" выросла бы на 14%, а "Дорогобужа" - на 51%. Реакция инвесторов оказалась неоднозначной - "Дорогобуж" потерял 1,91% цены, "Акрон" потерял всего 0,39%.

В металлургическом секторе очень хорошо смотрелись акции "Полюс золото" (+1,05%). Поводом для покупок остается высокий интерес инвесторов к золоту, оно продолжает обновлять исторические максимумы. Почти все остальные металлурги продемонстрировали динамику хуже рынка: стоимость акций "Северстали" рухнула на 2,54%, НЛМК - на 1,72%, ММК - на 2,27%, ТМК - на 1,63%. Зато ГМК "Норильский никель" (-0,76%) вновь выглядел лучше индекса ММВБ.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Внешний фон сегодня складывается просто суперпозитивный. Накануне наш рынок распродавали против всего остального рынка на опасениях возможного повышения ставки ФРС. Сегодня все опасения по этому поводу сняты: ставку не только оставили без изменений, но и пообещали не поднимать ее в течение ,как минимум, полугода. Американский рынок на этом фоне продолжил уверенно обновлять трехлетние максимумы, наш с открытия бросится догонять его. Позитив окажется достаточно долгосрочным, так что рекомендуем оставаться в бумагах, если их нет, то покупать. Не исключаем в ближайшие дни обновления нашим рынком своих годовых максимумов, особенно привлекательными считаем акции Газпрома, Лукойла и НорНикеля. Неплохой рост могут показать и сильно пострадавшие в последнее время от распродаж Сбербанк и ВТБ. Закрытие рынка прогнозируем в существенном плюсе. Внутри дня рекомендуем обратить внимание на отчетности Газпрома и Роснефти, к вечеру поводом для спекуляций станут данные по американскому ВВП.

Наиболее важные индексы

РТС	2017,64	-0,77%
ММВБ	1744,95	-1,21%
DowJones	12690,96	+0,76%
S&P500	1355,66	+0,62%
НефтьBrent	125,66	+0,42%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Татнефть ап	+1,66
Полюс Золото	+1,05
ВТБ	-2,37
Ростелеком ао	-2,52
Новатэк	-2,68
СОЛЛЕРС	-3,33
ТГК-13	-4,34

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- **"Газпром" опубликует отчет по МСФО за 2010г**
- **"Роснефть" опубликует отчет по МСФО за 2010г**
- АФК "Система" опубликует отчет по US GAAP за 2010г. и за IV квартал 2010г
- "Фармстандарт" опубликует отчет за 2010г. по МСФО
- Состоится годовое собрание акционеров НОВАТЭКа
- Пройдет годовое общее собрание акционеров банка "Санкт-Петербург"
- Совет директоров МРСК Центра примет решение о дивидендах за 2010г
- 11:55 мск - Германия - Изменение числа безработных - апрель Прогноз: -36000 Предыдущее значение: -55000
- **16:30 мск - США - ВВП (I оценка) - I квартал 2011 года** Прогноз: 1,9% Предыдущее значение: 3,1%
- 16:30 мск - США - Заявки на пособие по безработице Прогноз: 390000 Предыдущее значение: 403000
- 16:30 мск - США - Выступление члена FOMC Элизабет Дьюк
- 18:00 мск - США - Объем незавершенных сделок по продаже домов - март Прогноз: 1,5% Предыдущее значение: 2,1%