29 апреля 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **нейтральный**: торги в Штатах завершились ростом, но фьючерсы утром сползают вниз. В Азии торги проходят с умеренно негативной динамикой, цены на нефть стоят на месте. Открытие торгов ожидаем **в районе вчерашних уровней со смешанной динамикой**.

Торговые идеи на сегодня:

Продолжаем держать позиции по имеющимся бумагам 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.*

Обзор торгов накануне

Торги накануне вновь весь день прошли под властью продавцов. Причем происходило это на исключительно позитивном внешнем фоне. Ключевое событие последних дней, заседание ФРС США, завершилось хорошими новостями: ФРС не только сохранила текущую ставку, но и заявила, что не собирается увеличивать ее в ближайшие месяцы. В результате вновь наблюдалась традиционная для последних дней картина: американские индексы обновляют свои максимумы, а наш рынок реагирует на это распродажами. После открытия с хорошим гэпом вверх затем рынок в течение всего дня сползал, не толкьо закрыв гэп, но и уйдя в моменте ниже уровней среды. Подлила масла в огонь оказавшаяся хуже ожиданий статистика по ВВП США и безработице. Но сильно ниже рынок на ней падать не стал, дневные минимумы устояли. А после позитивного открытия Америки оживились покупатели, организовавшие отскок вверх, в результате которого индекс ММВБ сумел все-таки завершить день в плюсе.

Активно распродавали инвесторы металлургическую отрасль. Акции "Северстали", сообщившей об увеличении реализации золота в I квартале 2011г. на 42%, рухнули на 3,01%, немногим лучше котировались НЛМК (-2,81%) и ММК (-2,57%). Зато вновь сильнее рынка оказались акции "Полюс золото" (+4,16%) с "Полиметаллом" (+0,74%). Последний сообщил о росте прибыли по US GAAP в 2010г. в 2,65 раза. Росту спроса на акции производителей драгметаллов повлияла динамика золота (снова на историческом максимуме, выше 1535 долл./унция) и серебра (взлет на 7% - под 50 долл./унция). Пока доллар дешевеет, инвесторы будут искать защитные активы, и на ММВБ ими продолжат оставаться "Полюс золото" и "Полиметалл".

Важными для отрасли событиями стали неплохие отчеты "Роснефти" и "Газпрома", согласно которым чистая прибыль этих гигантов индустрии заметно растет. Капитализация "Газпрома" по итогам дня увеличилась на 0,05%, а "Роснефть" прибавила в цене 1,49%. На 1,23% подорожал НОВАТЭК, акционеры которого утвердили дополнительную выплату дивидендов за 2010г. в размере 2,5 руб. на акцию, в то время как за весь 2009г. было выплачено 2,75 руб. на акцию.

Главными героями дня стали акции Балтики, взлетевшие более чем на 8% на новостях о планируемом buy-back компанией по цене значительно выше рыночной.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

На нейтральном внешнем фоне открытие сегодня ожидаем в районе вчерашних уровней. Наш рынок упрямо продолжает игнорировать продолжающееся ралли на рынке США, где индексы обновляют трехлетние максимумы. Продажи на российском фондовом рынке не прекращаются, а вот покупателей нет. При этом активность торгов снижается, сегодня она может быть еще ниже на фоне закрытия лондонской биржи. Перед длинными выходными игроки вряд ли будут наращивать позиции, так что серьезной динамики сегодня может не быть. После открытия в районе нулевой ждем вялых движений на небольших объемах до американской статистики. Закрытие будет зависеть от нее, но вряд ли будет в сильном плюсе или минусе.

На среднесрочную перспективу по-прежнему ждем движения вверх, драйверами роста могут стать акции, по которым еще не произошло закрытие реестра. Если есть длинные позиции, то имеет смысл рискнуть и перенести их через выходные.

Наиболее важные индексы

РТС	2028,94	+0,56%
ММВБ	1749,65	+0,27%
DowJones	12763,31	+0,57%
S&P500	1360,48	+0,36%
НефтьBrent	124,63	-0,31%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Балтика ап	+8,81
Балтика ао	+8,02
Полюс Золото	+4,23
МВидео	+4,08
Роснефть	+1,89
ВТБ	-1,86
Северсталь	-3,26

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- Совет директоров МРСК Центра и Приволжья рассмотрит вопрос дивидендах за 2010г
- Совет директоров МРСК Урала примет решение о дивидендах за 2010г
- 13:00 мск - Еврозона - Индекс потребительских цен - апрель Прогноз: 2,7% Предыдущее значение: 2,6%
- **13:00 мск - Еврозона - Уровень безработицы** - апрель Прогноз: 9,9% Предыдущее значение: 9,9%
- **16:30 мск - США - Личные доходы** - март Прогноз: 0,4% Предыдущее значение: 0,3%
- **16:30 мск - США - Личные расходы** - март Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: 0,7%
- 17:45 мск - США - Индекс деловой активности Ассоциации Менеджеров в Чикаго - апрель Прогноз: 67,1 Предыдущее значение: 70,6
- 17:55 мск - США - Индекс потребительского доверия Университета Мичигана - апрель Прогноз: 69,6 Предыдущее значение: 69,6
- 20:30 мск - США - Выступление главы ФРС Бена Бернанке