04 мая 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается умеренно **негативный**: торги в Штатах завершились слабым негативом, фьючерсы утром настроены на продолжение снижения. В Азии торги проходят также с падением, цены на нефть скорректировались вниз. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вниз в районе 0,5%**.

Торговые идеи на сегодня:

Закрываем среднесрочные длинные позиции на отскоке вверх

- **Газпром***: продаем на отскоке вверх до 227руб.*
- **Сургутнефтегаз***: держим акции до закрытия реестра в середине мая.*
- **ГМК НорНикель***: продаем акции на отскоке вверх до 7450руб.*
- **РусГидро***: держим акции с целью 1,45руб., стоп-лосс ставим на пробой 1,35руб.*

Обзор торгов накануне

Торги на российском рынке акций накануне начались на пятничных уровнях. Пока мы отдыхали, американские индексы и цены на нефть успели сходить вверх и отыграть этот рост обратно вниз. В начале торгов были колебания, куда идти дальше, но после открытия торгов в Европе наши акции выбрали однозначную дорогу вниз. После этого падение продолжалось в течение всего дня, медведи не оставляли никаких шансов даже на небольшие отскоки. Торги в Штатах начались лучше ожиданий, но даже это не сумело остановить наши распродажи и закрытие произошло на минимальных значениях дня. Ведущий российский индекс ММВБ потерял почти 3%, что может уже претендовать на обвал.

Падение сильнее рынка продемонстрировал металлургический сектор. Акции "Норильского никеля" рухнули на 5,56%, "Северстали" - на 5,20%, НЛМК - на 4,02%, "Мечела" - на 5,26%, ММК - на 5,43%. Чистая прибыль ОАО "ММК" по РСБУ в I квартале 2011г. составила 4 млрд 517 млн руб., сократившись по сравнению с аналогичным периодом 2010г. на 28,4%. Напомним, чистая прибыль ММК по РСБУ в I квартале 2010г. составляла 6 млрд 310 млн руб. По сравнению с IV кварталом минувшего года (9 млрд 248 млн руб.) снижение чистой прибыли составило 51%. Изменение чистой прибыли в компании объясняют в основном переоценкой финансовых вложений за счет изменения рыночной стоимости акций российских и международных компаний, находящихся в собственности ММК. Негативная отчетность не только обвалила акции самого ММК, но и утянула за собой весь остальной сектор, где в последнее время идут массовые распродажи.

Сектор электроэнергетики в начале торгов выглядел лучше рынка - котировки ряда компаний не только не падали, но даже и пытались расти. Однако к закрытию и они ушли в красную зону. Лучше рынка смотрелись акции РусГидро (-0,29%) на позитивных новостях. Цена акций "Интер РАО" упала на 2,44%. Совет директоров "Интер РАО" утвердил ряд внутренних документов компании, в том числе положение о дивидендной политике, которое предусматривает направление на выплату дивидендов не менее 5% чистой прибыли компании.

Акции российских нефтяных компаний по итогам торгов также подешевели. Бумаги "Татнефти" потеряли 3,49% стоимости, "Сургутнефтегаза" - 2,59%, "Роснефти" - 2,91%, "Газпром нефти" - 2,94%, ЛУКОЙЛа - 1,43%. Цена привилегированных акций "Транснефти" упала на 4,09%.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Май накануне снова подтвердил репутацию «медвежьего» месяца: первый его день стартовал с весьма солидного падения, к концу дня переросшего в обвал. Похоже, что все-таки реализовывается модель «голова-плечи», которая может отправить наш рынок значительно ниже. Накануне индекс ММВБ закрылся ниже 1700п, что дает негативный сигнал. Сегодня с открытия на негативном внешнем фоне мы можем попытаться уйти еще ниже, но после этого все-таки должен быть отскок вверх после очередной волны паники и срабатывания стоп-лоссов. Все-таки падение многих наших акций накануне было чересчур избыточным. Но обольщаться по этому поводу не стоит, это будет всего лишь отскок вверх. Глобально рынок настроен потестировать восходящий тренд с 2009г., если от него произойдет разворот вверх, то заходить в акции можно будет только там. Из отдельных акций для игры в отскок сегодня интересны акции Газпрома, Лукойла и НорНикеля. Но рекомендуем при этом не жадничать и обязательно не забывать про стоп-лоссы.

Наиболее важные индексы

РТС	1976,74	-2,48%
ММВБ	1691,45	-2,89%
DowJones	12807,51	-0,01%
S&P500	1356,62	-0,34%
НефтьBrent	122,28	-0,14%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Транснефть	-4,09
Газпром	-4,37
Северсталь	-5,2
Мечел	-5,26
Ростелеком	-5,32
ММК	-5,43
ОГК-5	-5,56
ГМК НорНикель	-5,56

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 12:00 мск - Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - апрель Прогноз: 56,9 Предыдущее значение: 56,9
- 13:00 мск - Еврозона - Розничные продажи - март Прогноз: -0,1% Предыдущее значение: -0,2%
- 16:15 мск - США - Изменение числа рабочих мест в частном секторе от ADP - апрель Прогноз: 200000 Предыдущее значение: 201000
- 18:00 мск - США - Индекс деловой активности в сфере услуг ISM - апрель Прогноз: 57 Предыдущее значение: 57,3
- 18:30 мск - США - Запасы нефти за неделю, млн. барр. - за неделю до 30 апреля Прогноз: N/A Предыдущее значение: 6,156