13 мая 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **позитивный**: торги в Штатах завершились ростом, который не был накануне отыгран нашим рынком, фьючерсы утром настроенына его продолжение. В Азии торги проходят со смешанной динамикой. Цены на нефть утром стабильны. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вверх в районе 1%**.

Наиболее важные индексы

РТС	1864,95	-2,28%
ММВБ	1630,78	-1,45%
DowJones	12695,92	+0,52%
S&P500	1342,08	+0,49%
НефтьBrent	112,9	-0,07%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Азот	+13,13
ОГК-4	+2,13
Ростелеком ао	+1,83
Лукойл	-3,02
Сургутнефтегаз ао	-3,08
Газпром	-3,28
Татнефть	-4,08
Камаз	-4,6
Лензолото	-7,53

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Торговые идеи на сегодня:

Спекулятивно покупаем внутри дня на утреннем гэпе вниз, среднесрочно позиции пока не открываем

- **Газпром***: покупаем с открытия с целью роста до 207-208руб.*
- **Сургутнефтегаз ап***: покупаем акции с целью 16,2руб.*
- **Лукойл***: покупаем с открытия акции с целью роста до 1760руб.*
- **Сбербанк***: держим имеющиеся акции, покупаем их с целью 100руб.*

Обзор торгов накануне

Накануне торги на нашем рынке прошли под безоговорочной властью «медведей». Причин для этого было немало: и снижение цен на нефть, и торговавшиеся весь день в минусе американские фьючерсы, и негативный старт торгов в Европе. Кроме того, в течение дня выходила исключительно негативная статистика: сначала стало известно о том, что Китай вновь поднял нормативы банковских резервов (что особенно негативно отразилось на нефтяном рынке), а затем промпроизводство в Европе в марте неожиданно упало вместо ожидавшегося роста. На этих новостях рынок пробил минимумы среды, по отдельным «голубым фишкам» (Газпром, Лукойл) даже были ограничены «короткие» продажи ввиду падения больше 3%. После этого была еще негативная статистика из США, где розничные продажи выросли хуже прогнозов, а количество заявок на пособие по безработице снизилось меньше ожиданий. Но сил падать у рынка уже не было, поэтому торги завершились в пределах дневного снижения.

На фоне падения нефтяных цен терял в капитализации весь сектор, но самое существенное давление на индекс ММВБ оказывали Газпром и Лукойл (имеющие высокую долю в индексе), потерявшие более 3%. Газпром продолжает стремительно терять в капитализации, инвесторы обеспокоены планирующимися ограничениями роста тарифов на газ и повышения налогового бремени концерна. В итоге акции снижались к своим двухмесячным минимумам и только возле круглого числа 200руб. сумели найти поддержку.

В металлургическом секторе аутсайдером стали акции Полиметалла: продавцы воспользовались снижением цен на серебро, (от максимумов они снизились почти на 40%), чтобы обрушить акции. Лучше рынка чувствовала себя Северсталь, совет директоров которой рекомендовал дивиденды за I квартал в 3,9руб. на акцию.

Лучше рынка весь день чувствовали себя акции Сбербанка: немного не дойдя до сильной поддержки у 95руб., они развернулись вверх. Сегодня стало известно, что акции компании покупает ее глава Герман Греф.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Внешний фон сегодня улучшился: за исключением Азии, где отыгрываются свои внутренние новости, нефть и американские индексы демонстрируют оптимизм. Так что сегодня можно с открытия ожидать роста. Многие акции сильно перепроданы (особенно Газпром и Лукойл), так что отскок по ним необходим. В случае сохранения позитивного внешнего фона пятница может завершиться неплохим ростом. В большой степеи это будет зависеть от статистики по ВВП Еврозоны. С октрытия можно покупать акции с целью роста на 1-1,5% в течение дня. Особенно интересны при этом акции Сбербанка, поддержку которым должно оказать увеличение Грефом своего портфеля. Газпром после закрытия реестра с октрытия может быть хуже рынка, но потом имеет шансы на дальнейший рост. Закрытие торгов ожидаем в плюсе

Ожидаемые сегодня события:

- Совет директоров "Сургутнефтегаза" вынесет рекомендации по дивидендам за 2010г
- Состоится закрытие реестра акционеров КАМАЗа
- НОВАТЭК опубликует финансовые результаты за I квартал 2011г. по РСБУ
- Совет директоров "Ростелекома" рассмотрит стратегию развития группы на 2011-2015гг
- 12:00 мск - Еврозона - Выступление главы ЕЦБ Жана-Клода Трише
- **13:00 мск - Еврозона - ВВП (I оценка) - I квартал 2011 года** Прогноз: 0,6% Предыдущее значение: 0,3%
- 16:30 мск - США - Индекс потребительских цен CPI - апрель Прогноз: 0,4% Предыдущее значение: 0,5%
- 17:55 мск - США - Индекс настроений потребителей Мичиганского университета - апрель Прогноз: 70 Предыдущее значение: 69,8