18 мая 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня наконец-то складывается **позитивный**: торги в Штатах завершились более умеренным снижением, чем ожидалось. Фьючерсы утром настроены на продолжение роста. В Азии торги проходят также с умеренным ростом. Цены на нефть отскакивают вверх после вчерашнего падения. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вверх в районе 1-1,5%**.

Наиболее важные индексы

РТС	1828,89	-0,94%
ММВБ	1608,66	-0,88%
DowJones	12479,58	-0,55%
S&P500	1328,98	-0,04%
НефтьBrent	110,76	+0,7%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Азот	+5,47
Полиметалл	+2,47
РусГидро	+1,08
Сбербанк	-1,88
СургутНГ	-2,03
ГМК НорНикель	-2,38
НЛМК	-3,82
Ростелеком ао	-7,08
Лензолото	-13,08

Торговые идеи на сегодня:

Держим открытые в конце прошлой недели позиции

- **Газпром***: держим акции с целью роста до 207-208руб., при возможности усредняем позицию*
- **Лукойл***: закрыли покупки с прибылью на уровне 1760руб, новых позиций пока не планируем*
- **Сбербанк***: держим имеющиеся акции с целью 100руб., стоп-лосс ставим на пробой 95руб.*

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Обзор торгов накануне

Торги накануне проходили вновь пессимистично. Сильно падать наш рынок уже не хотел, игроки постепенно думают о начале покупок, но слишком уж плох был внешний фон. Снижение цен на нефть, которые пытались обновить свои двухмесячные минимумы и негативная динамика весь день американских фьючерсов плохо действовали на наш рынок. Свою роль сыграла и негативная статистика из Германии, курпнейшей экономики Еврозоны. В итоге индекс ММВБ вновь сходил к своему сильному уровню поддержки в районе 1600п, но он вновь устоял. Вечером была еще одна волна распродаж на американской статистике, которая выходила из рук вон плохой: сначала количество новостроек оказалось намного хуже прогнозов, а потом промпроизводство в апреле, по которому и так ожидалось замедление, и вовсе показало нулевую динамику. Но падать ниже наш рынок уже был не настроен, так что закрыться удалось все-таки выше дневных минимумов.

Главным источником внутренних новостей по российским компаниям выступило агентство MSCI, являющееся крупнейшим составителем мировых индексов, на которые ориентируются многие мировые инвестфонды. Неожиданно было объявлено, что обыкновенные акции Ростелекома не будут включены в его индекс вопреки ожиданиям участников рынка, что спровоцировало обвал котировок. Дополнительно масла в огонь подлила информация, что дивиденды могут быть выплачены только по привилегированным акциям. Была уменьшена доля в индексе и акций НорНикеля, но на его котировках это сказалось гораздо меньше. А вот акции компании ЛСР, наоборот, в индекс были включены, что позволило им вырасти даже несмотря на опубликованную плохую отчетность.

Лучше рынка наконец-то стали торговаться акции Газпроматорые вчера закрылись нулевой динамикой, а в моменте и выходили в плюс на новостях о том, что совет директоров рекомендовал дивиденды выше ожиданий участников рынка (при этом они будут рекордными за всю историю компании). А вот в аутсайдерах в этот раз, наоборот, оказались акции Сбербанка, где без видимых причин наблюдались агрессивные распродажи.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Вчера на сильном внешнем негативе наш рынок не пошел ниже своих минимумов показал, что не настроен падать ниже этих важных уровней. В итоге сегодня на сильно улучшившемся внешнем фоне может наконец-то начаться долгожданный отскок вверх. В этом случае **целью для роста в ближайшие дни может выступить уровень 1690-1700пп по индексу ММВБ**. Его **лидером могут стать сильно перепроданные акции Газпрома**, которые накануне наконец-то стабилизировались и начали торговаться лучше рынка. После вчерашнего обвала рост может быть и в Сбербанке. Так что рекомендуем держать длинные позиции, как минимум, до пятницы. Закрытие сегодня ожидаем с хорошим ростом.

Ожидаемые сегодня события:

- **Состоится закрытие реестра АФК "Система"**
- 12:30 мск - Великобритания - Уровень безработицы - март Прогноз: 7,8% Предыдущее значение: 7,8%
- 18:30 мск - США - Запасы нефти за неделю, млн. барр. - за неделю до 14 мая Прогноз: 1,5 Предыдущее значение: 3,781
- 22:00 мск - США - Публикация итогового протокола заседания FOMC от 27 апреля