27 мая 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **позитивный**: торги в Штатах завершились умеренным ростом, фьючерсы на них утром настроены на его продолжение. В Азии торги проходят со смешанной динамикой. Цены на нефть выросли. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вверх в районе 0,5-1%**.

Наиболее важные индексы

РТС	1818,36	+0,57%
ММВБ	1606,21	-0,54%
DowJones	12402,76	+0,07%
S&P500	1325,69	+0,4%
НефтьBrent	115,39	+0,3%

Торговые идеи на сегодня:

Держим длинные позиции

- **Газпром**: *продолжаем держать длинные позиции.*
- **Сбербанк**: *покупаем акции при пробое 96руб..*
- **РусГидро**: *держим акции с целью роста до 1,41руб.*
- **Лукойл**: *покупаем акции с целью нового роста до 1765руб.*
- **Распадская**: *держим акции с целью 172руб., ставим стоп-лосс на пробой 155руб.*

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

ВТГК	+21,86
Автоваз ао	+2,26
ММК	-1,93
Ростелеком ао	-2,03
РусГидро	-2,27
Сургутнефтегаз ао	-2,13
ФСК ЕЭС	-3,39

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Обзор торгов накануне

В четверг на российском фондовом рынке не сложилось единой динамики: индекс ММВБ снижался, РТС держался в "плюсе" благодаря ослаблению доллара относительно рубля. Накануне американские индексы, несмотря на слабую макроэкономическую статистику, завершили день ростом, что должно бы свидетельствовать о формировании "бычьих" настроений. Как бы то ни было, свободный спекулятивный капитал на российском рынке есть, и он позволил на открытии торгов забросить индекс ММВБ на максимум текущей недели - выше отметки 1620 пунктов, но удержаться так высоко не удалось. Сообщения о том, что оценка роста ВВП США за I квартал повышена не была, а заявки на получение пособия по безработице выросли, стали еще одним веским аргументом для осторожного сокращения длинных позиций, и индекс ММВБ был придавлен к уровню поддержки 1600 пунктов.

Сильнее рынка смотрелся банковский сектор, чему способствовало заявление заместителя председателя Банка России Геннадия Меликьяна по поводу прибыли банковской системы в 2011г., которая при сохранении нынешних темпов роста может составить 900 млрд руб., что будет рекордным показателем. При таких перспективах банковская отрасль также выглядит куда более привлекательной для инвестиций, чем энергетическая. По итогам дня подорожали Сбербанк (+0,33%), Росбанк (+0,81%), банк "Возрождение" (+0,97%) и Банк Москвы (+0,77%). Что касается последнего, то, как заявил глава Банка России Сергей Игнатьев, проблемы Банка Москвы будут решены в течение года.

Наиболее негативно в четверг выглядел сектор электроэнергетики. Инвесторы используют кратковременный подъем для сокращения длинных позиций. Недовольство связано со сложившимся в правительстве РФ отношением к отрасли: инвестиционные программы исполняться должны, но оговоренные ранее темпы роста энерготарифов пересматриваются в сторону понижения. Неудивительно, что к концу дня капитализация ФСК ЕЭС упала на 3,15%, "РусГидро" - на 2,06%, ОГК-4 - на 2,8%, ОГК-1 - на 1,96%. Есть риск, что в среднесрочной перспективе представители отрасли останутся под давлением, тем более что на рынке после нисходящей коррекции интересные для инвестиций бумаги появились в других секторах.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Негативные данные из США накануне не сумели оказать сильного влияния, после небольшого снижения в итоге все завершилось ростом. Сегодня у нашего рынка есть все шансы продолжить свой рост. Если день завершится в плюсе, то это будет серьезным сигналом на то, что затяжное падение последних пары месяцев на нашем рынке наконец-то завершилось и на рынок снова возвращаются покупатели. Все-таки текущие уровни очень привлекательны для покупок. После открытия с хорошим гэпом вверх есть все шансы на дальнейший рост и движение к 1650пп по индексу ММВБ. Сбербанк, чувствующий себя лучше рынка на позитивных новостях о скором выпуске депозитарных расписок для обращения за рубежом, может продолжить быть локомотивом роста. Догонять рынок пойдет и Газпром, текущие уровни которого также очень привлекательны для покупок. Закрытие торгов ожидаем с уверенным плюсом.

Ожидаемые сегодня события:

- В.Путин проведет совещание по налогообложению в газовой области
- Совет директоров ТГК-5 вынесет рекомендации по выплате дивидендов за 2010г
- 13:00 мск - Еврозона - Индекс экономических ожиданий - май Прогноз: 105,7 Предыдущее значение: 106,2
- 16:30 мск - США - Личные доходы - апрель Прогноз: 0,4% Предыдущее значение: 0,5%
- 16:30 мск - США - Личные расходы - апрель Прогноз: 0,5% Предыдущее значение: 0,6%
- 17:55 мск - США - Индекс потребительского доверия Мичиганского Университета - май Прогноз: 72,5 Предыдущее значение: 72,4
- 18:00 мск - США - Объем незавершенных сделок по продаже домов - март Прогноз: -1,4% Предыдущее значение: 5,1%