07 июня 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **слабо негативный**: американские индексы завершили торги сильным снижением, которое не было полностью отыграно накануне нашим рынком. Вместе с тем, фьючерсы утром развернулись вверх. Азиатские индексы умеренно растут. Цены на нефть снизились. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вниз в районе 0,2-0,3%.**

Торговые идеи на сегодня:

Покупаем с открытия акции, имеющиеся держим.

- **Русгидро***: держим с целью роста до 1,41 руб.*
- **Газпром***: держим купленные акции с целью роста до 199руб., усредняемся при снижении к 193руб.*
- **Сбербанк***: закрыли спекулятивные позиции накануне, сегодня с открытия покупаем с целью роста до 98руб.*

Наиболее важные индексы

РТС	1865.64	+0,41%
ММВБ	1633.49	+0,03%
DowJones	12089.96	-0,5%
S&P500	1286.17	-1,08%
НефтьBrent	113,88	-0,52%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

ОГК-3	+4,37
ОГК-1	+3,85
ТГК-5	+3,57
Мосэнерго	+3,45
Сбербанк ап	+2,17
ПИК	-1,53
Татнефть ап	-2,14
Лензолото	-3,02
Распадская	-3,07

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Обзор торгов накануне

Торговая сессия накануне проходила очень волатильно: рынок за день успел несколько раз поочередно побывать в «зеленой» и «красной» зонах, завершилось же все в итоге нулевой динамикой. Способствовали этому неоднозначные настроения в течение дня на мировых площадках: американские индексы опустились к своим минимальным уровням за полтора месяца, что, с одной стороны, стимулировало к распродажам, с другой — стимулировало покупать при малейших попытках отскочить вверх. Стоит отметить и то, что рынок уже становится летним: крупные игроки постепенно покидают его и объемы торгов уменьшаются. В итоге открытие торгов в США произошло лучше, чем ожидалось весь день, что позволило нашим акциям вернуться на уровни пятницы.

Среди «голубых фишек» безусловным лидером продолжают оставаться привилегированные акции Сбербанка, в которых продолжают отыгрывать идею возможной их конвертации в обыкновенные. Коэффициентов конвертации нет, но участники рынка надеются, что конвертация (если она состоится) будет произведена из расчета 1 к 1. После взлета в пятницу рост накануне был гораздо умереннее, но все равно достаточно неплох.

На фоне стабильных цен на нефть неплохо смотрится нефтяной сектор, представители которого дружно подросли. А вот Газпром оказался слабее рынка, покупателей в нем не хватает для роста несмотря на то, что поток новостей по нему в последнее время в общем-то позитивный. Видимо, участники рынка ждут нового тестирования среднесрочного восходящего тренда у 192-193руб. и готовятся покупать там.

В горно-металлургическом секторе отметим НорНикель, который после пробоя 7000руб. Чувствует себя стабильно хуже рынка, и Распадскую, существенное снижение которой было вызвано отказом купить ее Северсталью. Плюсом в секторе завершила день лишь компания ТМК, представившая сильную отчетность по МСФО за первый квартал.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Основное снижение американских индексов произошло уже после нашего закрытия, но с утра настроения там снова поменялись и уже оптимистичны. Так что с открытия сильно пострадать от этого наш рынок не должен, продажи будут весьма умеренными. Вообще, с наступлением лета объемы торгов снижаются и движения становятся менее резкими. Сегодня можно ожидать достаточно спокойных торгов, основное внимание игроков будет сосредоточено на данных по розничным продажам еврозоны. Американские индексы после 4 дней падения подряд с большой долей вероятности могут скорректироваться вверх, что поможет росту наших акций. Закрытие торгов ожидаем в плюсе, продолжить рост могут акции Сбербанка, догонять их может начать отставший от рынка Газпром.

Ожидаемые сегодня события:

- "Ситроникс" опубликует финансовые результаты по US GAAP за I квартал 2011г
- Состоится собрание акционеров "Распадской"
- **13:00 мск - Еврозона - Розничные продажи** - апрель Прогноз: 0,3% Предыдущее значение: -0,9%
- 14:00 мск - Германия - Производственные заказы - апрель Прогноз: 2% Предыдущее значение: -4%
- 18:00 мск - США - Индекс экономического оптимизма от IBD - июнь Прогноз: 42 Предыдущее значение: 42,8
- 23:00 мск - США - Потребительское кредитование, млрд. долл. - апрель Прогноз: 5 Предыдущее значение: 6,016
- 23:45 мск - США - Выступление главы ФРС Бена Бернанке