12 октября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **нейтральный**: американские рынки завершили торги нулевой динамикой. При этом фьючерсы на них утром нейтральны. Торги в Азии проходят со смешанной динамикой, цены на нефть подросли. Открытие торгов ожидаем в районе вчерашних уровней.

Торговые идеи на сегодня:

Покупаем акции на коррекции вниз

- **Сбербанк***: держим купленные у 69руб. акции с целью роста до 72руб., стоп-лосс ставим на безубыток*
- **Газпром:** *держим купленные у 150руб. акции с целью роста до 160руб., стоп-лосс ставим на безубыток*
- **Лукойл:** *держим купленные акции с целью роста до 1750руб, стоп-лосс ставим на 1640руб.*

Обзор торгов накануне

Во вторник торги на российском фондовом рынке начались с импульсивного роста, на котором индекс ММВБ обновил свой максимум полутора недель. Причиной для оптимизма инвесторов послужило ралли на биржах в США, которое отправило американские индексы на максимумы двух недель. Однако на этом рост наших акций и завершился: игроки начали активно фиксировать прибыль. Все-таки акции уже хорошо отскочили вверх после падения начала месяца. При этом в Европе негативный фон создавали сложности с одобрением расширения полномочий EFSF (правящая партия Словакии не могла прийти к консенсусу) и заявление главы ЕЦБ Жан-Клода Трише о том, что долговой кризис в еврозоне стал системным, а риски для экономики быстро растут, что разочаровало инвесторов. При этом "медведи" пока не сильно "продавливали" рынок, скорее, фиксирвоали прибыль те, кто ранее покупал. При этом ыбли и позитивные новости: "тройка" кредиторов Греции завершила проверку и ожидает получения страной очередного транша кредита в начале ноября, а в США стартует сезон корпоративной отчетности, в отношении которого у игроков высокие ожидания. Поэтому во вторник отметка 1350 пунктов по ММВБ устояла.

В металлургической отрасли за первое полугодие 2011г. отчиталась группа "Мечел", причем очень неплохо - чистая прибыль выросла более чем в 4 раза, до 501 млн долл. Однако после обновления с утра полуторанедельного максимума котировки "Мечела" весь день провели в нисходящем тренде и завершили сессию с результатом минус 2,47%. Не порадовали инвесторов и остальные представители отрасли: НЛМК подешевела на 2,09%, ММК - на 2%, ТМК - на 4,42%. Распродажи в металлургии свидетельствуют о том, что участники торгов стали более сдержанно относиться к перспективам среднесрочного восстановления мировой экономики.

В банковской отрасли порадовал хорошим отчетом по РСБУ за январь - сентябрь 2011г. Сбербанк - ему удалось нарастить чистую прибыль в 2,4 раза, до 254,3 млрд руб., сократив просрочку за этот же период до 4,16%. Инвесторы благосклонно отнеслись к опубликованным цифрам, и день Сбербанк завершил небольшим падением капитализации - на 0,75%. В то же время ВТБ потерял в цене 3,05%, полностью сведя на нет рост предшествовавшей сессии. Во втором эшелоне инвесторы начали подбирать бумаги очень привлекательно оцененного по показателю P/BV банка "Санкт-Петербург" (+3,79%)..

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Накануне на российском рынке прошла коррекция вниз: все-таки непрерывно расти очень тяжело и на текущих уровнях у многих появляется желание зафиксировать прибыль. Тем более, что новости из Европы поступают противоречивые и определенности с ситуацией вокруг Греции пока не прибавляется. Сегодня поводов для покупки также не прибавится: в Штатах начался сезон отчетности и по традиции открывающая его Alcoa разочаровала. На этом фоне можно с открытия ожидать умеренных распродаж на нашем рынке. Вместе с тем, фьючерсы на американские индексы пытаются подрастать, что может способствовать покупкам. Сегодня вполне вероятен вялый боковик до выхода отчетности Pepsi, которая и определит наше закрытие. Пока рекомендуем держать длинные позиции.

Наиболее важные индексы

РТС	1355,21	-0,77%
ММВБ	1364,06	-1,22%
DowJones	11416,3	-0,15%
S&P500	1195,54	+0,05%
НефтьBrent	110,88	+2,12%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

ТГК-6	+5,19
Иркутскэнерго	+4,54
ТГК-9	+3,76
Южный Кузбасс	+3,29
Татнефть	-2,85
ВТБ	-3,33
Роснефть	-3,39
Камаз	-3,42
ОГК-1	-3,70
Автоваз ап	-4,04

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 12:30 мск - Великобритания - Уровень безработицы за три месяца, согласно методике ILO - август Прогноз: 8% Предыдущее значение: 7,9%
- **13:00 мск - Еврозона - Объем промышленного производства**, м/м - август Прогноз: -0,7% Предыдущее значение: 1%
- 15:00 мск - США - Индекс запросов на ипотечное кредитование - на 7 октября Прогноз: N/A Предыдущее значение: -4,3%
- 21:00 мск - США - Казначейство США проведет аукцион по продаже 10-летних нот на сумму $21 млрд.
- 21:20 мск - США - Выступление президента ФРБ Далласа Ричарда Фишера на тему операций ФРС, в Далласе
- 21:30 мск - США - Президент ФРБ Филадельфии Чарльз Плоссер проведет лекцию на тему перспектив экономики, в Филадельфии
- 22:00 мск - США - Публикация протокола предыдущего заседания FOMC ФРС
- 22:30 мск - Еврозона - Президент ЕЦБ Жан-Клод Трише выступит с речью в Лондоне

До открытия торгов в США свои отчеты опубликует PepsiCo Inc. Прогноз прибыли на акцию: $1,30