19 октября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон на сегодня позитивный. Торги на американских биржах во вторник завершились ростом, индекс S&P500 остановился выше отметки 1220 пунктов, лучше рынка финансовый сектор и энергетика, фьючерсы на американские индексы в минусе на полпроцента. Азиатские рынки сегодня открылись ростом, цена нефти Brent по итогам торгов повысилась до 111,5 долл./барр., золото дорожает до 1660 долл./т.унц. Ожидаем открытие вверх с гэпом 1-1,5%.

Наиболее важные индексы

РТС	1427,26	-0,0%
ММВБ	1425,24	+1,58%
DowJones	11577,05	+1,58%
S&P500	1225,38	+2,04%
Nikkei225	8789,83	+0,55%
НефтьBrent	111,4	-0,22%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Соллерс	+8,5%
Дикси	+6,9%
Татнефть	+6,1%
ОГК-1	+6,26%
НЛМК	-2%
Северсталь	-1,6%
АФК Система	-1,37%

Торговые идеи на сегодня:

– Газпром: купленные по 158руб. бумаги держим с целью 168руб., стоп ставим на уровень безубыточности
– Лукойл: акции, купленные по 1650руб. держим с целью 1750руб., стоп ставим на 1690руб.
– Автоваз: рекомендуем покупать префы на уровне 5,1-5,2руб. с целью 6руб.

Новости на сегодня:

- Рост объема прямых иностранных инвестиций в Китай сократился и составил 7,9%
- Moody's понизило кредитный рейтинг Испании с Aa2 до A1, прогноз «негативный»
- ФСК и «РусГидро» могут сократить свои инвестиционные программы на 2012 г.

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Обзор торгов накануне

В условиях негативного внешнего фона торги на российском рынке открылись снижением. Статданные из Китая, свидетельствующие о замедлении темпов роста экономики, распродажи в США накануне и угроза понижения кредитного рейтинга Франции увели котировки в красную зону. Однако инвесторы посчитали, что акции и так слишком дешевы, а свободные средства нужно во что-то инвестировать, это обусловило рост во второй половине дня. Не исключено также, что на рынок постепенно возвращаются зарубежные инвесторы, поспешившие в текущих условиях вывести капитал с развивающихся рынков.

Вчера вышла позитивная отчетность таких компаний, как Bank of America, Johnson & Johnson, Coca-Cola, разочаровали данные IBM, а Goldman Sachs показал убыток. В то же время все негативные данные уже заложены в ценах, а макроэкономические данные свидетельствуют о том, что рецессии в экономике США и Европы, которую так опасались инвесторы, нет, а появившаяся информация о том, что Франции и Германии удалось договориться об увеличении европейского стабфонда, окончательно вытолкнула фондовые рынки вверх.

На фоне растущей нефти укрепляются бумаги нефтегазового сектора, Лукойл прибавляет 3%, Транснефть +4%, Газпром +0,95%, Brent в понедельник скорректировалась от сопротивления на уровне 115 и во вторник продолжила рост, но стоит отметить, что пробить данный уровень в ближайшей перспективе ей вряд ли удастся. Акции металлургического сектора чувствуют себя неуверенно в условиях снижающихся цен на промышленные металлы (медь -0,8%, никель -0,6%), Северсталь в минусе на 1,6%, НЛМК теряет 2%, ММК в плюсе на 0,75%. Бумаги банковского сектора на вчерашних торгах были хуже рынка, акции Сбербанка, которые росли быстрее рынка несколько торговых сессий, теряют 1,2%, ВТБ, показавший убыток за сентябрь, в минусе на 0,02%. Неплохо чувствовали себя бумаги машиностроительного сектора, акции Соллерс прибавляют 8,5%, Автоваз +3%, а также акции некоторых энергетических компаний (ФСК ЕЭС +8%, ОГК-1 +6,3%).

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Перед открытием складывается умеренно позитивный внешний фон, откроемся ростом, после чего рынок может предпринять вторую попытку преодолеть уровень сопротивления в 1445 пунктов по ММВБ. Если S&P500 удастся закрепиться выше предыдущего закрытия, это будет мощным сигналом для дальнейшего роста. В целом же на ближайшие дни можно ожидать бокового движения. Текущая волна роста себя реализовала, для начала новой волны роста необходимо уверенно проходить уровень 1450п, а это будет трудно сделать без достижения определенности с Грецией. Кроме того, сейчас полным ходом идет сезон отчетности американских компаний, а отчетность у них противоречивая, не внушающая особого оптимизма. Сегодня ожидается большое количество статистики из США, кроме того отчитываются оставшиеся американские банки, что добавит волатильности Сбербанку и ВТБ. Закрытие торгов будет целиком зависеть от этого, пока ожидаем его в плюсе.

Ожидаемые сегодня события:

- ФСК ЕЭС планирует опубликовать финансовые результаты по МСФО за первое полугодие 2011г.
- Холдинг МРСК планирует финансовые результаты по МСФО за первое полугодие 2011г.
- Состоится внеочередное общее собрание акционеров АВТОВАЗ
- **16:30 мск в США — индекс потребительских цен за сентябрь. Предыдущее значение - рост на 0,4%, прогноз - рост на 0,3%.** 16:30 мск в США — закладка новых домов за сентябрь. Предыдущее значение - 571 тыс. новостроек, прогноз - 590 тыс. 16:30 мск в США - данные о числе выданных разрешений на строительство за сентябрь. Предыдущее значение - 620 тыс. разрешений, прогноз - 620 тыс. разрешений.
  18:30 мск в США - данные о динамике коммерческих запасов нефтепродуктов за неделю. На прошедшей неделе коммерческие запасы сырой нефти выросли на 1,3 млн барр.
- В 22:00 мск будет опубликован отчет ФРС США «Бежевая книга»
- **Перед открытием выйдут отчеты Bank Of New York Mellon Corp и Morgan Stanley**