11 октября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня вновь складывается **умеренно позитивный**: американские рынки завершили торги сильным ростом, который был почти отыгран нашим рынком накануне. При этом фьючерсы на них утром нейтральны. Торги в Азии проходят с хорошим ростом, цены на нефть подросли. Открытие торгов ожидаем **с гэпом вверх в районе 0,5-1%.**

Торговые идеи на сегодня:

Покупаем акции на коррекции вниз

- **Сбербанк***: покупаем акции при снижении в район 69руб.*
- **Газпром:** *держим купленные у 150руб. акции с целью роста до 160руб*
- **Лукойл:** *покупаем акции с целью роста до 1780руб.*

Обзор торгов накануне

В понедельник, 10 октября, российский фондовый рынок должен был показать спокойную низковолатильную торговую сессию, переводя дух после мощного отскока от многомесячных минимумов минувшей недели. Однако "быкам" пришлось понервничать - индекс ММВБ через час после открытия сессии скатился ниже с большим трудом покоренной на минувшей неделе отметки 1350 пунктов, где провел большую часть торгового дня. Поводы для продаж, конечно, были: агентство Fitch понизило рейтинги Испании и Италии, а Греция активировала фонд экстренной помощи банкам, чтобы спасти Proton Bank. Инвесторам такие новости не по душе, особенно когда государственное спасение уже потребовалось крупному европейскому банку Dexia, а министр финансов Франции Франсуа Баруэн выразил уверенность, что Dexia останется единственным банком в Европе, которому понадобилась экстренная помощь властей из-за второй волны кризиса.
Однако игроки уже не торопятся распродавать бумаги, тем более что две сильнейшие страны еврозоны - Германия и Франция к концу текущего месяца намерены представить совместный план рекапитализации европейских банков и свои мысли о решении греческих долговых проблем. А что еще надо участникам торгов, кроме как понять, что с Грецией разберутся и больше ни один европейский банк не "ляжет"? Вдобавок цены на нефть марки Brent приблизились к двухнедельному максимуму в районе 107 долл./барр. Так что удержание индекса ММВБ ниже уровня 1350 пунктов в понедельник больше было похоже на попытки вытряхнуть слабонервных из бумаг на ожиданиях скорого улучшения ситуации на рынке.
Подросшие цены на нефть вывели российскую нефтегазовую отрасль в лидеры роста. Дополнительную уверенность в игроков вселил заместитель министра экономического развития РФ Андрей Клепач, высказавший мнение, что условий для резкого снижения цен на нефть нет, а наиболее вероятен сценарий, при котором цена в 2012г. составит порядка 100 долл./барр. в среднегодовом выражении. Для инвесторов этот уровень вполне комфортен, хотя будь цена на 10-20 долл. повыше, было бы лучше. Но громкие военные конфликты в нефтедобывающих странах поутихли, и "военная премия" в цене на "черное золото" постепенно сходит на нет. К концу дня заметно подорожали ЛУКОЙЛ (+3,17%), "Газпром" (+2,27%), "Роснефть" (+3%) и НОВАТЭК (+1,95%). Последний в понедельник сообщил об увеличении добычи газа за девять месяцев 2011г. на 45,1%, а за III квартал - на 58,2% в годовом сопоставлении.
Активно скупалась электроэнергетическая отрасль как понесшая за время распродаж значительно большие потери, чем индекс ММВБ. Мощно пошла вверх и металлургия, причина та же - чрезмерная перепроданность при далеко не апокалипсических перспективах.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Российский рынок накануне проявил стойкость, удержавшись от падения в начале дня, а день завершил бурным ралли. Многие акции отыграли свое падение начала месяца и пытаются сломать нисходящие тренды с начала августа, чему способствует вновь дорожающая нефть. Сегодня на позитивном внешнем фоне индекс ММВБ способен вернуться к отметке 1400п, откуда можно ждать локальную коррекцию вниз. Важных статданных сегодня не ожидается, все внимание мировых инвесторов будет посвящено обсуждению греческих проблем. В России же главным событием дня станет отчетность Сбербанка, которая задаст тон ходу торгов на всем рынке.

Наиболее важные индексы

РТС	1365,73	+4,10%
ММВБ	1380,86	+2,18%
DowJones	11433,18	+2,97%
S&P500	1194,89	+3,41%
НефтьBrent	108,71	+2,22%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Автоваз ап	+9,40
ММК	+8,53
НЛМК	+5,91
Сургутнефтегаз ап	+5,49
ОГК-2	+5,47
Транснефть	+5,24
ФСК ЕЭС	+5,04
Ростелком ап	+4,96
Северсталь	+4,22

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- **Сбербанк отчитается за 3 квартал 2011 года по РСБУ**
- "Мечел" опубликует финансовые результаты по US GAAP за первое полугодие 2011г
- 11:30 мск - Еврозона - Выступление главы ЕЦБ Жан-Клода Трише перед комитетом Европарламента по экономике и монетарной политике, в Брюсселе
- 12:30 мск - Великобритания - Объем промышленного производства, м/м - август Прогноз: -0,2% Предыдущее значение: -0,2%
- 12:30 мск - Великобритания - Объем производства в обрабатывающей промышленности, м/м - август Прогноз: -0,2% Предыдущее значение: 0,1%
- 18:00 мск - США - Индекс экономического оптимизма IBD - октябрь Прогноз: 38 Предыдущее значение: 39,9
- 18:00 мск - США - Выступление председателя Комиссии по торговле товарными фьючерсами Гари Генслера на конференции FIA/FOA