АЛЬФА БРОКЕР КАПИТАЛ

14 ноября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Американские биржи завершили неделю ростом основных фондовых индексов, S&P500 прибавил 1,95%, в лидерах роста потребительский сектор, сырьевой и промышленный. Биржи Азии сегодня открылись в зеленой зоне на фоне принятия Италией пакета антикризисных мер и назначения нового премьер-министра, нефть дорожает, котировки меди сегодня прибавляют 2,5%, на форексе евро в плюсе по отношению к доллару. Фьючерсы на американские индексы растут на 2%. Таким образом, внешний фон перед открытием торгов **позитивный**, откроемся с гэпом вверх на 2%.

Прогноз динамики торгов на сегодня

Политическая ситуации в Италии стабилизировалась, это может оказать краткосрочный положительный эффект на фондовые рынки, но долговые проблемы еврозоны остаются нерешенными и ЕЦБ по-прежнему не принимает активного участия в их решении. Таким образом, напряженность ситуации в Европе сохраняется, поэтому волатильная боковая динамика в диапазоне 1450-1550 пунктов по ММВБ продолжиться, и только при выходе из диапазона можно будет говорить о направлении дальнейшего среднесрочного движения.

Обзор рынка накануне

Торги на российских фондовых площадках в пятницу завершились нулевой динамикой. Инвесторы опасались делать покупки ввиду неопределенности вокруг Греции и Италии. С открытия на рынке преобладали продажи, но в отсутствии внешнего негатива опуститься ниже 1465 пунктов индексу ММВБ не удалось. Во второй половине дня рынки отыграли почти все потери на фоне снижения доходности гособлигаций Италии и принятия верхней палатой парламента закона о бюджете, предусматривающего жесткие меры экономии, индекс РТС вышел в плюс на 0,06%. Но не смотря на позитивные новости из Европы российские торговые площадки их проигнорировали и смотрелись хуже европейских.

Котировки нефти марки Brent растут, но это не оказало поддержки нефтегазовому сектору, Роснефть (-1,56%), Сургутнефтегаз (-0,24). Бумаги Лукойла теряют 2,82% на сообщении о том, что компании не удалось найти нефть и газ в Конго. Акции Газпрома пользовались большим спросом — в районе 180 руб. оказался сильный уровень поддержки. НОВАТЭК опубликовал нейтральную отчетность за 3 квартал — чистая прибыль сократилась на 17%, при этом выручка выросла на 35,8%, акции компании теряют 0,29%.

В лидерах роста был сектор электроэнергетики, ФСК ЕЭС (+8,57%), возможная причина роста — повышение рекомендации по бумаге со стороны Morgan Stanley. Русгидро (+1,90%), Интер РАО (+0,45%). В металлургическом секторе Северсталь (+3,58%) выплачивает дивиденды за 9 мес., реестр закрывается 15 ноября. Бумаги НЛМК показали отрицательную динамику (-1,72%), инвесторы ожидают отчетность по US GAAP. НорНикель теряет 1,64%, после buy back акции компании дороги в сравнении с другими компаниями отрасли.

Торговые идеи по акциям

На фоне роста котировок промышленных металлов, а также того, что бумаги металлургического сектора были в аутсайдерах на торгах в пятницу, ожидаем сегодня позитивной динамики в этом сегменте.

Газпром: цена закрылась у верхней границе сужающегося ценового диапазона, открытие ожидаем вверх на уровень 190 руб. Рекомендуем краткосрочный шорт от 187 руб. с целью 178 руб., стоп на 191 руб.

Сбербанк: акции компании на дневных графиках отрисовывают фигуру «перевернутая голова-плечи», в ближайшее время возможен их выход в район 86-87руб. рекомендуем сохранять длинные позиции с этой целью, закрываем их при уходе ниже 76руб.

Лукойл: рекомендуем пока воздержаться от открытия позиций.

Основные индикаторы

	Значение	Изм. за день,%
РТС	1530,70	0,06%
ММВБ	1484,97	-0,31%
Dow Jones	12153,68	2,19%
S&P500	1263,85	1,95%
FTSE 100	5545,38	1,85%
Nikkei225	8629,83	1,35%
Brent	114,20	0,04%

Лидеры роста и падения

	Изм. за день, %
ФСК ЕЭС	8,57%
АФК Система	3,77%
Северсталь	3,58%
Татнефть	3,03%
Лукойл	-2,82%
РАО ЕЭС востока	-2,79%
НЛМК	-1,73%

Индекс ММВБ



Фьючерс на индекс РТС



Ожидаемые события:

- VimpelCom планирует опубликовать финансовые результаты за 3 квартал 2011г. по US GAAP.
- «Русал» планирует опубликовать финансовые результаты за 3 квартал 2011г. по МСФО.
- Минфин Италии проведет аукцион по продаже 5-летних нот на сумму 1,5-3 млрд. евро.
- **14:00 мск в еврозоне - данные об объеме промышленного производства за сентябрь. Предыдущее изменение показателя - рост на 1,2%, прогноз — снижение на 2,1%.**