АЛЬФА БРОКЕР КАПИТАЛ

15 ноября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Биржи США в понедельник закрылись снижением фондовых индексов, S&P500 теряет 0,95%, хуже рынка бумаги финансового сектора и энергетики. Азиатские рынки сегодня открылись в минусе на фоне сохраняющихся опасений по поводу долговых проблем еврозоны и роста доходности гособлигаций Италии, Испании и др. Котировки нефти снижаются, евро дешевеет по отношению к доллару, фьючерсы на американские индексы в красной зоне. Внешний фон перед открытием торгов **умеренно негативный**, открытие ожидаем на уровнях вчерашнего закрытия.

Прогноз динамики торгов на сегодня

Рынок по-прежнему находится в узком ценовом диапазоне, выход из которого наверх в текущих условиях вряд ли возможен: для этого необходимы позитивные фундаментальные факторы. Сегодня будет опубликована важная макростатистика, которая с учетом спокойного внешнего фона может оказать существенное влияние на рынок. Ближайший уровень сопротивления 1500 пунктов по ММВБ, поддержки на уроне 1470 п. С учетом высокой волатильности и внешней неопределенности рекомендуем не открывать длинные позиции.

Обзор рынка накануне

Торги на российских площадках в понедельник открылись в позитивном ключе — помогли новости об отставке С. Берлускони и принятие антикризисных мер в Италии. Индекс ММВБ протестировал уровень в 1510 пунктов. Но оптимизм царил недолго — проблемы с европейским госдолгом по-прежнему беспокоят инвесторов, и доходность итальянских гособлигаций остается на высоком уровне. Кроме того, доходность пятилетних облигаций при вчерашнем размещении составила рекордные 6,29%. Негативная динамика на европейских площадках, снижение промпроизводства в еврозоне увели индекс ММВБ ниже 1500 пунктов.

В цело на рынке не наблюдается определенной динамики, основные индексы остаются на прежних уровнях

Среди лидеров роста были бумаги Русала (+2,98%), который опубликовал хорошую отчетность, Холдинг МРСК (+2,24%), чистая прибыль компании выросла на 50%. Акции Северстали накануне закрытия реестра для выплаты дивидендов снижаются на 0,61%. НЛМК растет на 1,94%, причиной позитивной динамики может быть ожидание отчетности компании, которая должна быть опубликована в среду.

Сургутнефтегаз опубликовал хорошие финансовые результаты за 9 мес. 2011г., и доходность по привилегированным акциям компании может составить 10%, «префы» в плюсе на 1,59%. Бумаги Лукойла (-0,86%) последние несколько торговых сессий показывают динамику хуже рынка, Газпром в минусе на 0,44%.

Торговые идеи по акциям

Лукойл: здесь сформировался нисходящий канал, в котором бумага находится с 8 ноября. При пробое уровня 1720 руб. целью становится поддержка на уровне 1680 руб.

Газпром: накануне акции попытались выйти из треугольника вверх, но закрытие произошло ниже. Дальнейшая динамика будет зависеть от большого количества статистики внутри дня, в случае негативного развития событий открываем короткие позиции при пробитии 180руб. С целью снижения до 172руб.

Сбербанк: открываем короткие позиции от 82-82,5руб. с целью падения до 76руб. Стоп-лосс ставим на пробой 83руб.

Основные индикаторы

	Значение	Изм. за день,%
РТС	1527,16	-0,23%
ММВБ	1484,38	-0,04%
Dow Jones	12078,98	-0,61%
S&P500	1251,78	-0,95%
FTSE 100	5519,04	-0,47%
Nikkei225	8569,55	-0,36%
Brent	112,40	0,46%

Лидеры роста и падения

	Изм. за день, %
ОГК-1	4,16%
РАО ЕЭС Востока	2,88%
МТС	2,80%
Акрон	2,78%
Иркутскэнерго	-2,68%
Э.ОНРоссия	-1,86%
Интер РАО	-1,73%

Индекс ММВБ



Фьючерс на индекс РТС



Ожидаемые события:

- **Полугодовой пересмотр структуры индексов MSCI.**
- **Роснефть отчитается по МСФО за 3 квартал 2011 года**.
- «Северсталь» закроет реестр акционеров для выплаты дивидендов за 9 месяцев 2011г.
- **11:00 мск в Германии - предварительные показатели ВВП за 3 квартал. Предыдущее изменение: +0,1%, прогноз: +0,5%.**
- **13:30 мск в Великобритании - индекс потребцен за октябрь. Предыдущее изменение: +0,6%, прогноз: +0,2%.**
- 14:00 мск в Германии - индекс настроений в деловой среде. Предыдущее значение — минус 48,3 пункта, прогноз — минус 51,7.
- **14:00 мск в еврозоне - предварительная оценка ВВП за 3 квартал. Предыдущее изменение - рост на 0,2%, рост на 0,2%.**
- 17:30 мск в США - индекс производственных цен за октябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,8%, прогноз - снижение на 0,2%.
- **17:30 мск в США - данные об объеме розничных продаж за октябрь. Предыдущее изменение - плюс 1,1%, прогноз - плюс 0,2%.**
- 19:00 мск в США - объем коммерческих запасов за сентябрь. Предыдущее изменение — плюс 0,5%, прогноз - плюс 0,2%.