АЛЬФА БРОКЕР КАПИТАЛ

29 ноября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Торги на американских биржах в понедельник завершились ростом основных фондовых индексов, S&P500 закрылся в плюсе на 2,6%, лучше рынка бумаги энергетического и сырьевого секторов. Азиатские рынки сегодня в основном в плюсе, инвесторы надуются, что в Европе в ближайшее время будет принято решение по долговому кризису. Нефть марки Brent корректируется после вчерашнего роста, фьючерсы на американские индексы в районе нулевых отметок. Внешний фон **нейтральный**, открытие ожидаем недалеко от уровней вчерашнего закрытия.

Прогноз динамики торгов на сегодня

Рост на фондовых рынках, начавшийся еще в пятницу, обусловлен скорее техническими, нежели реальными фундаментальными факторами. Очевидно, мы видим начало предновогоднего ралли. Сегодня ожидаем локальную коррекцию вниз к уровню 1450 пунктов по ММВБ и продолжение роста, ближайшее сопротивление на уровне 1490 пунктов. На сегодня запланирована встреча министров финансов стран еврозоны, итоги которой могут существенно повлиять на динамику торгов. После утреннего роста ожидаем коррекцию вниз, но умеренную, учитывая мировой оптимизм. Торги сегодня могут быть очень волатильными.

Обзор рынка накануне

Торги на российских площадках в понедельник завершились ростом с открытия на позитивном внешнем фоне. Появилось сообщение о том, что МВФ может выдать Италии кредит на сумму от 400 до 600 млрд. евро, впоследствии опровергнутое, что, однако, не огорчило инвесторов. Позитивный настрой на рынке поддерживался за счет роста нефтяных котировок (Brent выросла на 2,5%) и цен на промышленные металлы. Рынки поддержали и итоги «черной пятницы» в США, продажи выросли на 16% по сравнению с предыдущим годом. При этом негативные новости участники торгов игнорировали. Так, Италия разместила 12-летние облигации с доходностью 7,3%, а доходность бельгийских 10-летних облигаций достигла максимума (5,66%). Кроме того, ОЭСР понизила прогноз роста ВВП России на 2011-2012 гг.
Акции Сбербанка выросли на 6% (привилегированные — на 7%), инвесторы ожидают выхода хорошей отчетности банка в среду. В металлургическом секторе бумаги Северстали прибавили 5,82%, НЛМК (+4,75%), НорНикель (+3,58%) на фоне роста котировок промышленных металлов. Акции Холдинга МРСК, включенные в расчет индекса MSCI, выросли на 7,07%.

Торговые идеи по акциям

Сбербанк: в ожидании выхода отчетности рост может продолжиться, короткие позиции лучше не открывать.
Лукойл: среднесрочный нисходящий тренд сломлен, и перспективы дальнейшего роста бумаги сохраняются. Ближайшая цель — 1760 руб., продолжаем держать акции с этими целями.
НорНикель: При проходе 5300руб. открыли среднесрочные длинные позиции, держим их с целью роста до 5600руб.
Газпром: накануне закрыли длинные позиции у 172руб., новые открываем на коррекции к 170руб.

Основные индикаторы

	Значение	Изм. за день,%
РТС	1475,25	4,39%
ММВБ	1466,22	3,93%
Dow Jones	11523,01	2,59%
S&P500	1192,55	2,92%
FTSE 100	5312,76	2,87%
Nikkei225	8361,80	0,90%
Brent	108,61%	-0,36%

Лидеры роста и падения

	Изм. за день, %
ОГК-3	7,68%
Татнефть ао	7,24%
Холдинг МРСК	7,07%
Сбербанк ап	7,05%
ТГК-13	-1,77%
ОГК-1	-0,46%
Ростелеком ап	-0,01%

Индекс ММВБ



Фьючерс на индекс РТС



Ожидаемые события:

- X5 представит финансовые результаты по МСФО за 9 месяцев 2011г.
- ТМК опубликует финансовую отчетность по МСФО за 3 квартал 2011г.
- Совет директоров «Интер РАО» рассмотрит вопрос корректировки инвестпрограммы компании на 2011г.
- **Заседание Еврогруппы, будет рассмотрен в т.ч. вопрос о выделении кредитного транша Греции**
- 13:30 мск в Великобритании — изменение объемов потребительского кредитования за октябрь. Предыдущее значение — 0,6 млрд. , прогноз — 0,5 млрд.
- **14:00 мск в еврозоне - индекс экономических настроений за ноябрь. Предыдущее значение - 94,8 пункта, прогноз — 93,9 пункта.**
- 18:00 мск в США - индекс цен на жилье от S&P/Case Shiller за сентябрь. В августе значение показателя не изменилось, прогноз - снижение на 0,1%.
- **19:00 мск в США - индекс потребительского доверия за ноябрь. Предыдущее значение - 39,8 пункта, прогноз - 45 пунктов.**