30 сентября 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Внешний фон сегодня складывается **слабо негативный**: американские рынки завершили торги ростом, который был отыгран нашим рынком накануне. При этом фьючерсы на них утром нейтральны. Торги в Азии проходят со смешанной динамикой, цены на нефть на вчерашних уровнях. Открытие торгов ожидаем **со слабым гэпом вниз в районе 0,5%.**

Торговые идеи на сегодня:

Закрываем длинные позиции, открывам новые после коррекции вниз

- **Газпром**:*держим акции с целью роста до 162руб., стоп-лосс ставим на пробой 158руб.*
- **Сбербанк**: *закрыли накануне длинные позиции у 75руб., новые покупки совершаем при возврате к 72руб.*
- **Лукойл:** *закрыли длинные позиции в районе 1650руб., новые открываем при возврате к 1620руб.*

Обзор торгов накануне

В четверг российский рынок начал день умеренным падением из-за снижения американского фондового рынка накануне, признания главой ФРС США Беном Бернанке ситуации с безработицей национальным кризисом, а также сильного падения цен на нефть - с 107,5 до 102,5 долл./барр. по марке Brent. Все это вместе должно было вызвать серьезные распродажи с открытия, но все ограничилось недолгим пребыванием индекса ММВБ под нижней границей сформировавшегося за последние дни узкого диапазона 1370-1390 пунктов. Похоже, что крупные игроки удерживали рынок в заданном диапазоне, скупая бумаги, пока на биржах преобладают опасения.

И этот расчет оказался верным - несколько трудно прогнозируемых факторов сыграло в пользу роста рынка. Дважды порадовала Германия: там сентябрьский уровень безработицы снизился до 6,9% против прогноза в 7%, а нижняя палата парламента страны проголосовала за расширение полномочий EFSF, в результате чего Еврокомиссия теперь уверена в возможности завершить процесс расширения полномочий фонда к середине октября. Решит ли это долговую проблему Европы - вопрос, но передышку уставшие падать финансовые рынки, похоже, получат.

Но основное мощное движение вверх в четверг было спровоцировано неожиданно сильной макроэкономической статистикой из США: оценка прироста ВВП за II квартал была возвращена на первоначальный уровень в 1,3%, а число первичных обращений за пособием по безработице рухнуло до самого низкого уровня почти за полгода - 391 тыс. заявок, что связывается с нежеланием активно сокращать персонал до конца квартала и финансового года. После этого российский рынок получил наконец возможность разродиться существенным ростом и подняться выше отметки 1400 пунктов по ММВБ. Эта высота была взята впервые за последние пять торговых сессий.

Рост возглавил финансовый сектор, наиболее чувствительный к новостям извне. По итогам сессии на 3,28% подорожали акции ВТБ, а Сбербанк (+5,21%) впервые за неделю преодолел отметку 75 руб./акция. Чтобы продолжить бурный рост, бумагам последнего необходимо пробить отметку 76 руб., где проходит среднесрочный нисходящий тренд, и 29 сентября этого не произошло. Более активно дорожал Банк Москвы (+6,54%) - значительную поддержку его капитализации оказали сообщения о консолидации 80,6% его акций ВТБ и намерении 1 ноября рассмотреть вопрос о выплате дивидендов по итогам 2010г. Санация Банка Москвы позволит ему возобновить активное развитие уже под крылом ВТБ.

Прогноз по ходу торгов на сегодня

Накануне рынок неплохо подрос во главе с финансовым сектором. Пробой уровня 1400п по индексу ММВБ сделал серьезную заявку на дальнейший рост. Сегодня открытие произойдет на вчерашних уровнях, после чего участники рынка будут ждать сигналов извне. Позитивных данных по ВВП США накануне хватило ненадолго, все-таки проблема Греции заставляет инвесторов нервничать. Не исключено, что сегодня с открытия может последовать легкая фиксация прибыли. Дальше ждем боковик в течение дня до вечерней статистики из США, которая и определит закрытие рынка.

Наиболее важные индексы

РТС	1389,14	+1,59%
ММВБ	1407,71	+2,17%
DowJones	11153,98	+1,30%
S&P500	1160,4	+0,81%
НефтьBrent	104,37	+0,42%

Лидеры роста и падения прошлых торгов , %

Банк Москвы	+6,54
ФСК ЕЭС	+5,23
Сбербанк	+5,21
Кузбассэнерго	+5,09
ТГК-1	+4,91
Северсталь	+4,35
Распадская	-2,45
Банк Москвы	-3,48
ВТГК	-3,97

Индекс ММВБ на прошедших торгах



Фьючерс на индекс РТС на прошедших торгах



Ожидаемые сегодня события:

- 10:00 мск - Германия - Розничные продажи - август Прогноз: -0,5% Предыдущее значение: 0%
- 10:45 мск - Франция - Индекс цен производителей - август Прогноз: 0,3% Предыдущее значение: -0,1%
- 11:30 мск - Германия - Федеральный совет Германии (Бундесрат) проголосует за реформу EFSF
- 13:00 мск - Еврозона - Индекс потребительских цен - сентябрь Прогноз: 2,5% Предыдущее значение: 2,5%
- **13:00 мск - Еврозона - Уровень безработицы** - август Прогноз: 10% Предыдущее значение: 10%
- **16:30 мск - США - Личные расходы населения** - август Прогноз: 0,2% Предыдущее значение: 0,8%
- **16:30 мск - США - Личные доходы населения** - август Прогноз: 0,1% Предыдущее значение: 0,3%
- 17:45 мск - США - Индекс PMI региона Чикаго - сентябрь Прогноз: 55,5 Предыдущее значение: 56,5
- 17:55 мск - США - Индекс потребительского доверия от университета Мичиган, финальная оценка - сентябрь Прогноз: 57,8 Предыдущее значение: 57,8