АЛЬФА БРОКЕР КАПИТАЛ

5 декабря 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор «Ваш консультант»

Внешний фон

Торги на фондовых биржах США завершились нулевым изменением основных индексов, S&P500 в символическом минусе на 0,02%, в лидерах роста были бумаги финансового сектора. Азиатский рынки сегодня открылись в плюсе на фоне принятия правительством Италии трехлетнего плана бюджетной экономии, нефть Brent растет, фьючерсы на американские индексы прибавляют более пол-процента. Таким образом, внешний фон перед открытием **умеренно позитивный,** открытие пройдет недалеко от уровней закрытия пятницы.

Прогноз динамики торгов на сегодня

Сегодня стоит ожидать движения вверх от 1500 пунктов по индексу ММВБ к ближайшему сопротивлению 1520 пунктов. Инвесторы ждут саммита ЕС 8-9 декабря и принятия решительных мер со стороны европейских правительств, однако европейские лидеры уже не раз разочаровывали рынки принятием полумер и, в конечном итоге, бездействием в решении долговых проблем, поэтому ожидание саммита может оказать неоднозначное воздействие на фондовые рынки. Пока рынок движется в коридоре 1890-1520 пунктов, цель роста по-прежнему в районе 1550 пунктов.

Обзор рынка накануне

Российские торговые площадки завершили неделю ростом котировок, однако последние две торговые сессии проходили в боковой динамике. Положительную динамику рынков поддерживали ожидания инвесторов выступления канцлера Германии А. Меркель, выхода статданных по рынку труда США, а также рост нефтяных котировок. Меркель разочаровала, заявив, что ЕЦБ не станет кредитором последней инстанции для европейских правительств и на разрешение кризиса «уйдут годы». Сокращение безработицы в Штатах с 9,0% до 8,6% также не оказало позитивного воздействия на рынки: хорошие данные, с одной стороны, вызывают опасение их последующего пересмотра в дальнейшем в сторону понижения, а с другой, понижают шансы на скорое проведение QE3. В итоге в пятницу на российских биржах наблюдалась фиксация прибыли, индекс ММВБ закрылся вблизи уровней закрытия четверга, так и не преодолев отметку в 1420 пунктов.
Газпром в плюсе на 1%, бумаги поддерживает новость об увеличении дивидендов. Акции банковского сектора чувствовали себя лучше рынка, Сбербанк прибавил 2%, ВТБ (+2,73%). Магнит (-3%) провел SPO по цене ниже рыночной, что разочаровало инвесторов. В химическом сегменте по бумагам Акрона аналитики понизили рекомендации, акции теряют 5,6%.

Торговые идеи по акциям

НорНикель: держим длинные позиции с целью роста в район 5600руб.
Газпром: держим купленные накануне от 180,5руб. Акции с целью роста до 190руб., стоп-лосс ставим на безубыток.
Лукойл: держим купленные накануне в районе 1690руб. Акции с целью роста до 1750руб., стоп-лосс ставим на проход вниз 1690руб.
Сбербанк: ждем коррекции в район 87руб., до этого длинные позиции не открываем.

Основные индикаторы

	Значение	Изм. за день,%
РТС	1545,57	-0,07%
ММВБ	1505,77	0,03%
Dow Jones	12019,42	-0,01%
S&P500	1244,28	-0,02%
FTSE 100	5552,29	1,15%
Nikkei225	8680,78	0,43%
Brent	110,40	0,42%

Лидеры роста и падения

	Изм. за день, %
Распадская	5,67%
ТМК	5,06%
Э.ОНРоссия	3,15%
Мечел	2,83%
Акрон	-5,60%
АВТОВАЗ	-3,46%
Магнит	-2,99%

Индекс ММВБ



Фьючерс на индекс РТС



Ожидаемые события:

- ММК опубликует финансовые результаты по МСФО за 9 месяцев 2011г.
- **12:55 мск в Германии - индекс активности в сфере услуг за ноябрь. Предыдущее значение - 50,6 пункта, прогноз — 51,4 пункта.**
- 13:00 мск в зоне евро - индекс активности в сфере услуг за ноябрь. Предыдущее значение - 46,4 пункта, прогноз — 47,8 пункта.
- 13:30 мск в Великобритании — индекс PMI в сфере услуг за ноябрь. Предыдущее значение — 51,3 пункта, прогноз — 50,7 пункта.
- **14:00 мск в зоне евро - розничные продажи за октябрь**. Предыдущее изменение - снижение на 0,7%, прогноз — рост на 0,2%.
- **19:00 мск - значение индекса ISM в сфере услуг за ноябрь. Предыдущее значение показателя - 52,9 пункта, прогноз — 53,6 пункта.**
- 19:00 мск в США - данные об объеме промышленных заказов за октябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,3%, прогноз — снижение на 0,2%.