

14 октября 2011 года

Общий фон для российского фондового рынка в начале дня, по нашим оценкам, складывается смешанным. Американский рынок акций завершил торговую сессию в четверг с незначительным и разнонаправленным изменением ведущих индексов. Индекс американских «голубых фишек» DJI вчера снизился на 0,35%, а индекс широкого рынка S&P500 упал 0,3%. В тоже время индекс технологического сектора Nasdaq повысился на 0,6%. В отраслевом спектре из десяти индексов секторов широкого рынка семь выросли, а три упали. В аутсайдерах рынка США вчера оказался финансовый сектор, индекс которого потерял 2,4%. Инвесторов не сильно порадовал отчет банка JP Morgan, а порция очередных новостей заставила их насторожиться. ЕЦБ заявил о том, что принятие инвесторами убытков в рамках плана спасения проблемных стран еврозоны станет угрозой для финансовой стабильности. Европейское банковское управление заявило о намерении значительно повысить требования к капиталу банков. Кроме того, банкам, получающим помощь от властей, запретят выплачивать бонусы и дивиденды. Все это говорит о том, что финансовый сектор ждут непростые времена. Сегодня утром фьючерсы на фондовые индексы США изменяются незначительно. Понижение агентством Standard & Poor's кредитного рейтинга Испании, с негативным прогнозом по рейтингу нивелировало эффект от позитивного отчета Google. На биржевых площадках в Азии преобладает негативная динамика. Открытие европейских бирж, скорее всего, пройдет с небольшим изменением ведущих индексов. Цены на нефть марки Brent сегодня утром меняются мало, колеблясь в районе \$111,1 за баррель. Фьючерс на индекс РТС RTSI-12.11 в вечернюю торговую сессию вчера прибавил 0,9%, закончив день вблизи отметки в 139 150 пунктов. Фьючерсы на отечественные «голубые фишки» вчера вечером выросли на 0,2-0,8%.

График фьючерса на индекс РТС – RTS-12.11



В сложившихся условиях мы ожидаем сегодня в начале дня увидеть преимущественное повышение котировок по спектру наиболее ликвидных российских ценных бумаг относительно закрытия в четверг. Ухудшение конъюнктуры на западных фондовых площадках предопределило вчера негативную динамику ведущих российских фондовых индексов. Индекс ММВБ в четверг потерял 0,55%, а индекс РТС снизился на 0,82% в контексте преобладавшего в отечественных «голубых фишках» давления продаж, обусловленного желанием инвесторов частично зафиксировать полученную за неделю прибыль. Тем не менее продажи не носили агрессивный характер. Аппетит инвесторов к риску ощутимо вырос, а фондовый рынок приобрел некоторую упругость. На локальных снижениях он ведет себя как резиновый мячик, бодро отскакивая от зон поддержки. Отметим, что в аутсайдерах рынка РФ вчера оказался нефтегазовый сектор, индекс которого на ММВБ потерял 1,2% в контексте наблюдавшегося понижения мировых цен на «черное золото». Вместе с тем финансовый сектор продолжил демонстрировать динамику «лучше рынка», а наиболее значительным ростом в нем вчера выделились обыкновенные акции Банка Санкт-Петербург, прибавившие 5,8%, и привилегированные акции банка «Возрождение», взлетевшие без видимых причин на 28%. Подъем в российском финансовом секторе вчера шел вразрез тенденциям на западных фондовых площадках, где в аутсайдерах были акции банков. Сегодня на динамику рынка акций РФ продолжают оказывать влияние сдвиги в конъюнктуре мировых фондовых, сырьевых и валютных рынков, корпоративные новости и данные макроэкономической статистики. В плане последних внимание инвесторов привлекут цифры по инфляции и торговому балансу Еврозоны в 13:00 мск, розничным продажам в США в 16:30 мск, индексам экспортно-импортных цен в США в 16:30 мск, индексу потребительских ожиданий в США, рассчитываемому Университетом Мичигана в 17:55 мск, товарным запасам в США в 18:00 мск. Свою отчетность по МСФО сегодня планирует представить инвесторам Холдинг МРСК.

График индекса ММВБ



График акций Газпрома

Газпром-ао /закрытие 158,0 руб., -1,97%/.
Акции Газпрома в четверг наткнулись на зону сильного сопротивления дальнейшему росту, располагающуюся возле отметки в 165 руб., и на фоне снижения мировых цен на нефть спикировали к отметке в 157 руб. Развитие консолидации в акциях Газпрома в районе 160 руб. представляется более вероятным сценарием развития событий.



График акций Сбербанка

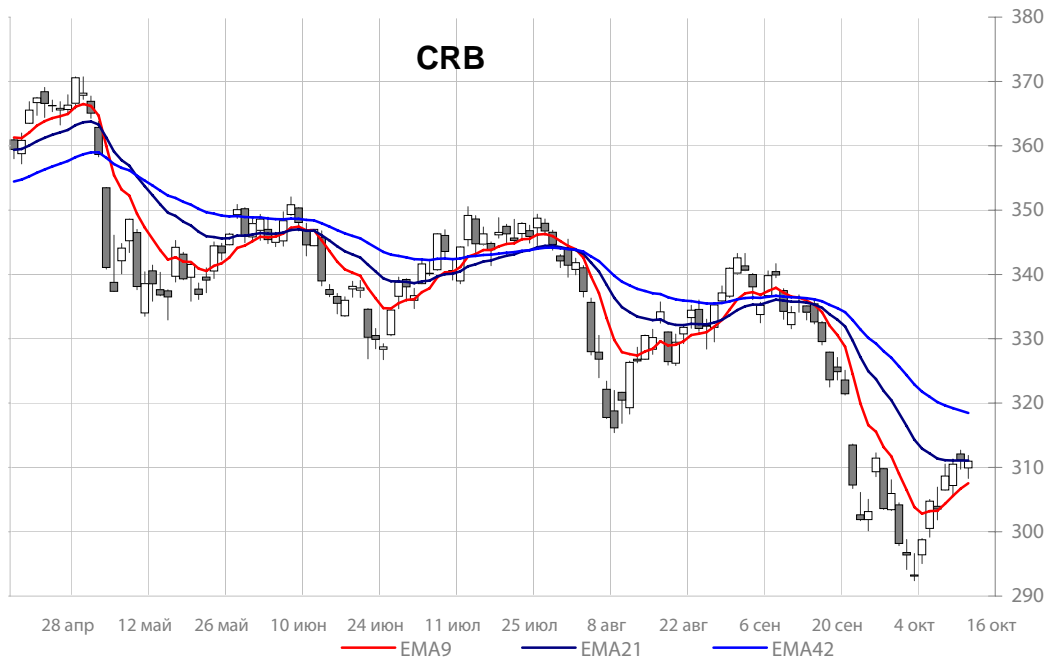
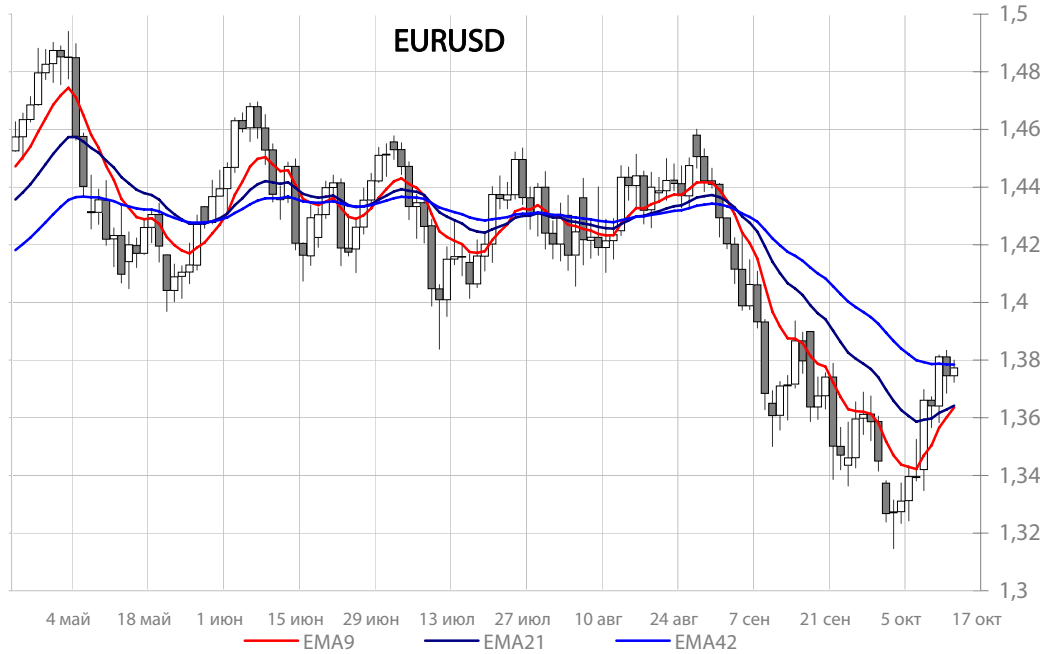
Сбербанк-ао /закрытие 75,0 руб., +1,2%/.
Акции Сбербанка вчера выглядели лучше рынка на фоне пересмотра по ним рекомендаций рядом инвестбанков, обозначивших для их котировок серьезный потенциал роста. Текущая локальная повышательная тенденция в акциях Сбербанка, на наш взгляд, имеет неплохие шансы на продолжение, но нельзя исключать в конце недели развитие коррекции к имевшей место волне бурного роста.

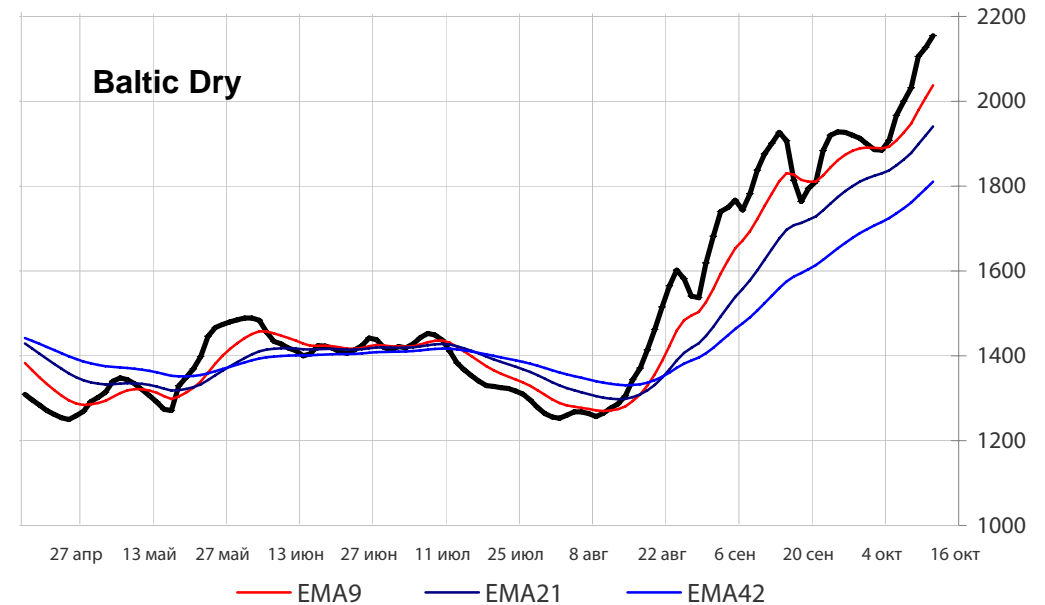
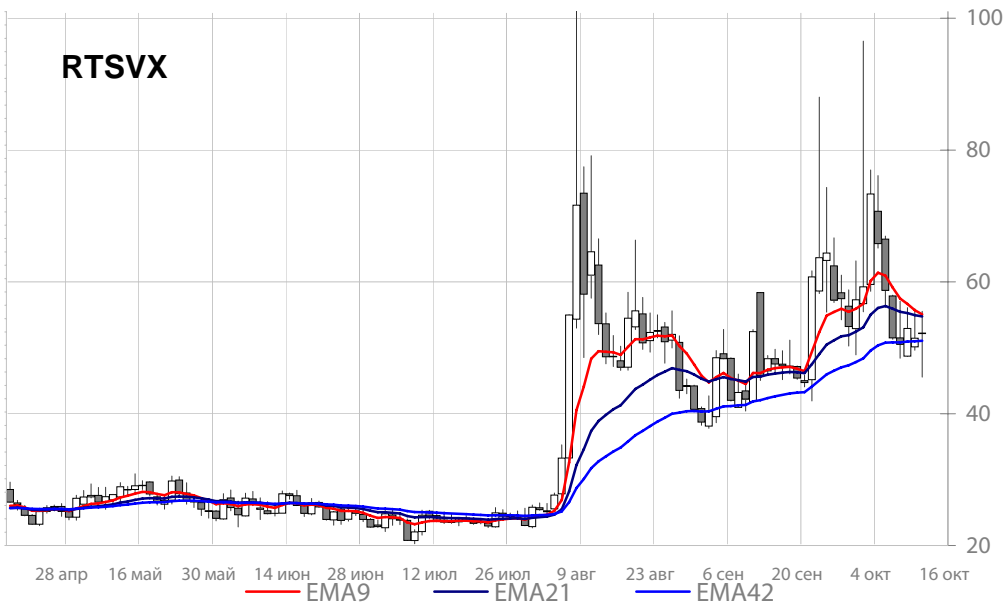
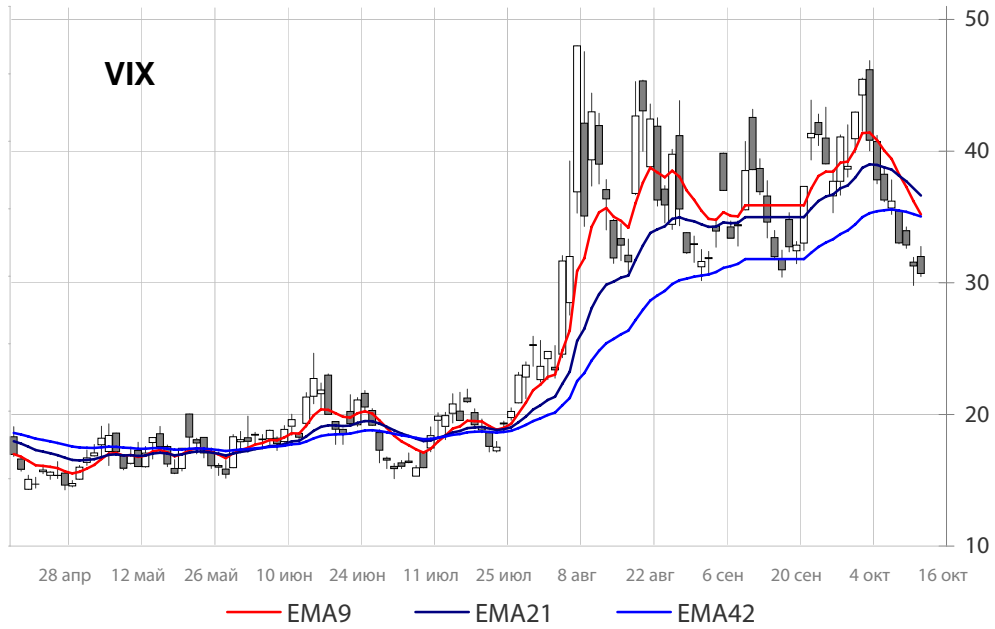


График акций Ростелекома

Ростелеком-ао /закрытие 146,7 руб., -2,1%/.
 Акции Ростелекома вчера не смогли закрепиться выше отметки в 150 руб. и на фоне публикации финансовых результатов по МСФО за 2 квартал 2011 года, оказавшихся хуже рыночных ожиданий по чистой прибыли, вновь откатились к поддержке, располагающейся возле отметки 145 руб. Поддержку котировкам акций Ростелекома в перспективе могут оказать планы выкупа части акций компании с рынка. Однако подробности возможного выкупа пока не известны.







ОАО «Промсвязьбанк»

109052, Москва, ул. Смирновская, 10, стр. 22

Круглосуточная**информационно-справочная служба банка**

8 800 555-20-20 (звонок из регионов РФ бесплатный)

+7 (495) 787-33-34

Инвестиционный департамент

т.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-53-03, 70-20-00

ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-37

E-mail: ib@psbank.ru**Руководство****Зибарев Денис Александрович**Zibarev@psbank.ru

Вице-президент-директор департамента

Тулинов Денис ВалентиновичTulinov@psbank.ru

Руководитель департамента

Субботина Мария АлександровнаSubbotina@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

Продажи продуктов брокерского обслуживания**Павленко Андрей Викторович**Pavlenko@psbank.ru

Начальник управления

(495) 411-5139

Кокорин Сергей ВасильевичKokorin@psbank.ru

Акции и фьючерсы

(495) 411-5138

Хмелевский Иван АлександровичKhmelevsky@psbank.ru

Облигации

(495) 411-5137

Оформление документов и сопровождение клиентов**Украинцева Оксана Владимировна**Ukrainitseva@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 70-47-73

Дубинина Виктория СергеевнаDubinina@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 70-20-25

Аналитика**Шагов Олег Борисович**Shagov@psbank.ru

(495) 777-10-20 доб. 70-47-34

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ОАО «Промсвязьбанк» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ОАО «Промсвязьбанк» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления. Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные.

ОАО «Промсвязьбанк», Москва, ул. Смирновская, 10, т.: 777-10-20, web-сайт: www.psbank.ru

Аналитическое управление Инвестиционного Департамента, т. 777-10-20(доб. 704733), e-mail: ib@psbank.ru